

ROZPORZĄDZENIE

MINISTRA ROZWOJU¹⁾

z dnia 2016 r.

w sprawie udzielania pomocy na finansowanie ryzyka i dla przedsiębiorców rozpoczynających działalność w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014–2020²⁾

Na podstawie art. 27 ust. 4 ustawy z dnia 11 lipca 2014 r. o zasadach realizacji programów w zakresie polityki spójności finansowanych w perspektywie finansowej 2014–2020 (Dz. U. z 2016 r. poz. 217) zarządza się, co następuje:

Rozdział 1

Przepisy ogólne

§ 1. Rozporządzenie określa szczegółowe przeznaczenie, warunki i tryb udzielania przedsiębiorcom, w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, następujących rodzajów pomocy:

- 1) pomocy na finansowanie ryzyka,
 - 2) pomocy dla przedsiębiorców rozpoczynających działalność,
- zwanych dalej „pomocą”, do których mają zastosowanie przepisy rozporządzenia Komisji (UE) nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. uznającego niektóre rodzaje pomocy za zgodne z rynkiem wewnętrznym w zastosowaniu art. 107 i 108 Traktatu (Dz. Urz. UE L 187 z 26.06.2014, str. 1), zwanego dalej „rozporządzeniem Komisji nr 651/2014”, a także podmioty udzielające tej pomocy.

§ 2. Ilekroć w rozporządzeniu jest mowa o:

¹⁾ Minister Rozwoju kieruje działem administracji rządowej – rozwój regionalny, na podstawie § 1 ust. 2 pkt 2 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 17 listopada 2015 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Rozwoju (Dz. U. poz. 1895).

²⁾ Tekst Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014–2020 został zaakceptowany decyzją wykonawczą Komisji Europejskiej z dnia 12 lutego 2015 r. nr C(2015)885, przyjmującą niektóre elementy programu operacyjnego "Inteligentny Rozwój na lata 2014-2020" do wsparcia z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach celu "Inwestycje na rzecz wzrostu i zatrudnienia" w Polsce oraz przyjęty uchwałą Rady Ministrów z dnia 8 stycznia 2014 r.

- 1) inwestycji kapitałowej – należy przez to rozumieć inwestycję kapitałową w rozumieniu art. 2 pkt 74 rozporządzenia Komisji nr 651/2014;
- 2) inwestycji quasi-kapitałowej – należy przez to rozumieć inwestycję quasi-kapitałową w rozumieniu art. 2 pkt 66 rozporządzenia Komisji nr 651/2014;
- 3) inwestorze prywatnym – należy przez to rozumieć niezależnego inwestora prywatnego w rozumieniu art. 2 pkt 72 rozporządzenia Komisji nr 651/2014;
- 4) MŚP – należy przez to rozumieć mikro-, małe lub średnie przedsiębiorstwo spełniające warunki określone w załączniku I do rozporządzenia Komisji nr 651/2014;
- 5) pierwszej komercyjnej sprzedaży – należy przez to rozumieć pierwszą sprzedaż komercyjną w rozumieniu art. 2 pkt 75 rozporządzenia Komisji nr 651/2014;
- 6) podmiocie zarządzającym – należy przez to rozumieć wewnętrzny organ zarządzający pośrednika finansowego lub niezależnego zewnętrznego przedsiębiorcę, który zarządza pośrednikiem finansowym;
- 7) pośredniku finansowym – należy przez to rozumieć pośrednika finansowego w rozumieniu art. 2 pkt 34 rozporządzenia Komisji nr 651/2014;
- 8) przedsiębiorcy – należy przez to rozumieć przedsiębiorstwo w rozumieniu art. 1 załącznika I do rozporządzenia Komisji nr 651/2014.

§ 3.1. Podmiotem udzielającym pomocy jest podmiot wdrażający instrument finansowy lub fundusz funduszy, o którym mowa w art. 28 ust. 2 ustawy z dnia 11 lipca 2014 r. o zasadach realizacji programów w zakresie polityki spójności finansowanych w perspektywie finansowej 2014–2020.

2. W przypadku pomocy, o której mowa w § 1 pkt 1, podmiot wdrażający fundusz funduszy jest podmiotem, któremu powierzono zadanie, o którym mowa w art. 2 pkt 79 rozporządzenia Komisji nr 651/2014.

§ 4. 1. Przepisów rozporządzenia nie stosuje się do pomocy, o której mowa w art. 1 ust. 2 lit. c i d, ust. 3 lit. c i d, ust. 4 lit. c i ust. 5 rozporządzenia Komisji nr 651/2014.

2. W przypadku pomocy, o której mowa w § 1 pkt 2, przepisów rozporządzenia nie stosuje się również do pomocy, o której mowa w art. 1 ust. 3 lit. b rozporządzenia Komisji nr 651/2014.

3. Pomoc nie może być udzielona na działalność w zakresie:

1) wytwarzania, przetwórstwa lub wprowadzania do obrotu tytoniu i wyrobów tytoniowych;

- 2) produkcji lub wprowadzania do obrotu napojów alkoholowych;
- 3) produkcji lub wprowadzania do obrotu treści pornograficznych;
- 4) obrotu materiałami wybuchowymi, bronią i amunicją;
- 5) gier losowych, zakładów wzajemnych, gier na automatach i gier na automatach o niskich wygranych;
- 6) produkcji lub wprowadzania do obrotu środków odurzających, substancji psychotropowych lub prekursorów.

§ 5. Pomoc nie może zostać udzielona ani wypłacona przedsiębiorcy, na którym ciąży obowiązek zwrotu pomocy publicznej wynikający z decyzji Komisji Europejskiej uznającej taką pomoc za niezgodną z prawem oraz z rynkiem wewnętrznym.

§ 6. Pomoc podlega kumulacji na zasadach określonych w art. 8 rozporządzenia Komisji nr 651/2014.

§ 7. Pomoc, o której mowa w § 1:

- 1) w pkt 1 – w przypadku, o którym mowa w art. 4 ust. 1 lit. g rozporządzenia Komisji nr 651/2014;
- 2) w pkt 2 – w przypadku, o którym mowa w art. 4 ust. 1 lit. h rozporządzenia Komisji nr 651/2014;

– stanowi pomoc indywidualną podlegającą notyfikacji Komisji Europejskiej i może być udzielona po jej zatwierdzeniu przez Komisję Europejską.

§ 8. Pomoc może być udzielona przedsiębiorcom kwalifikowalnym zarejestrowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Rozdział 2

Pomoc na finansowanie ryzyka

§ 9.1. Za przedsiębiorców kwalifikowalnych w ramach pomocy dla MŚP na finansowanie ryzyka uznaje się przedsiębiorców, którzy w momencie rozpoczęcia inwestycji początkowej w zakresie finansowania ryzyka są MŚP nienotowanymi na giełdzie, w rozumieniu art. 2 pkt 76 rozporządzenia Komisji nr 651/2014, i spełniają co najmniej jeden z następujących warunków:

- 1) nie prowadzą działalności gospodarczej na żadnym rynku;
- 2) prowadzą działalność gospodarczą na dowolnym rynku krócej niż 7 lat od pierwszej komercyjnej sprzedaży;

3) w biznesplanie wykazali potrzebę dokonania inwestycji początkowej, która przekracza 50% ich średnich rocznych obrotów w poprzednich 5 latach, i która jest niezbędna w celu wejścia na nowy rynek produktowy lub geograficzny.

2. Pomoc na finansowanie ryzyka może też obejmować inwestycje kontynuacyjne, w rozumieniu art. 2 pkt 77 rozporządzenia Komisji nr 651/2014, dokonane w kwalifikowalnych przedsiębiorców, w tym po upływie siedmioletniego okresu, o którym mowa w ust. 1 pkt 2, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- 1) nie przekroczono łącznej kwoty pomocy na finansowanie ryzyka określonej w § 14;
- 2) możliwość inwestycji kontynuacyjnych została przewidziana w początkowym biznesplanie;
- 3) przedsiębiorca objęty inwestycją kontynuacyjną nie stał się powiązany, w rozumieniu art. 3 ust. 3 załącznika I do rozporządzenia Komisji nr 651/2014, z innym niż pośrednik finansowy lub inwestor prywatny przedsiębiorcą, chyba że nowy podmiot spełnia warunki umożliwiające zakwalifikowanie go do MŚP.

3. W przypadku inwestycji kapitałowych i quasi-kapitałowych w kwalifikowalnych przedsiębiorców pomoc na finansowanie ryzyka może być przeznaczona na refinansowanie, w rozumieniu art. 2 pkt 78 rozporządzenia Komisji nr 651/2014, pod warunkiem, że refinansowanie jest połączone z nowym kapitałem odpowiadającym co najmniej 50 % każdej rundy inwestycji w przedsiębiorców kwalifikowalnych.

§ 10.1. Pomoc na finansowanie ryzyka przekazywana jest przez podmiot wdrażający fundusz funduszy pośrednikom finansowym na rzecz inwestorów prywatnych w formie kapitału własnego lub quasi-kapitału własnego, lub środków finansowych, przeznaczonych na zapewnienie inwestycji w zakresie finansowania ryzyka bezpośrednio lub pośrednio kwalifikowalnym przedsiębiorcom.

2. Na poziomie kwalifikowalnych przedsiębiorców pomoc na finansowanie ryzyka może przybrać formę inwestycji kapitałowych lub quasi-kapitałowych.

3. W przypadku inwestycji kapitałowych i quasi-kapitałowych, na cele zarządzania płynnością pośrednik finansowy może wykorzystać nie więcej niż 30 % łącznej wartości wpłat na poczet kapitału i niewniesionego zadeklarowanego kapitału.

§ 11.1. Fundusz funduszy dokonując wyboru pośredników finansowych:

- 1) nie wprowadza rozróżnienia ze względu na miejsce prowadzenia przez nich działalności gospodarczej lub rejestracji w odpowiednim rejestrze w którymkolwiek państwie członkowskim Unii Europejskiej;
- 2) może wymagać spełnienia przez nich z góry określonych kryteriów obiektywnie uzasadnionych charakterem inwestycji.

2. Pośrednik finansowy spełnia łącznie następujące warunki:

- 1) podejmuje decyzje finansowe motywowane zyskiem; warunek ten uznaje się za spełniony, w przypadku gdy:
 - a) przewiduje procedurę należytej staranności w celu zapewnienia racjonalnej ekonomicznie strategii inwestycyjnej w celu wdrożenia pomocy finansowania ryzyka, w tym polityki dywersyfikacji ryzyka mającej na celu osiągnięcie rentowności i efektywnej skali pod względem wielkości i zasięgu terytorialnego danego portfela inwestycji,
 - b) pomoc na finansowanie ryzyka udzielana kwalifikowalnym przedsiębiorcom opiera się na racjonalnym biznesplanie zawierającym szczegółowe informacje na temat produktu, sprzedaży, kształtowania się rentowności oraz zachowania trwałości finansowej,
 - c) dla każdej inwestycji kapitałowej i quasi-kapitałowej istnieje jasna i realistyczna strategia wyjścia, o którym mowa w art. 2 pkt 69 rozporządzenia Komisji nr 651/2014;
- 2) jest zarządzany na zasadach komercyjnych, co oznacza, że pośrednik finansowy oraz - w zależności od rodzaju instrumentu finansowego - podmiot zarządzający spełniają następujące warunki:
 - a) są zobowiązani z mocy prawa lub umowy do działania z należyłą starannością charakteryzującą profesjonalnego zarządcę i w dobrej wierze oraz do zapewnienia braku konfliktu interesów; zastosowanie mają najlepsze praktyki i nadzór regulacyjny,
 - b) ich wynagrodzenie jest zgodne z praktykami rynkowymi; warunek ten uznaje się za spełniony, jeśli podmiot zarządzający lub pośrednik finansowy jest wybierany w drodze otwartego, przejrzystego i niedyskryminującego zaproszenia do składania ofert, opartego na obiektywnych kryteriach związanych z doświadczeniem, wiedzą fachową oraz potencjałem operacyjnym i finansowym,

- c) otrzymują wynagrodzenie powiązane z uzyskanymi wynikami lub przejmują część ryzyka związanego z inwestycją podwyższonego ryzyka przez współinwestowanie środków własnych, tak aby zapewnić, że interesy podmiotu zarządzającego są trwale powiązane z interesami inwestora publicznego,
- d) określą strategię inwestycyjną, kryteria i proponowane ramy czasowe inwestycji,
- e) inwestorzy mają prawo do bycia reprezentowanymi w organach zarządzających pośrednikiem finansowym, takich jak rada nadzorcza lub komitet doradczy.

§ 12.1. W przypadku ustanawiania mechanizmów podziału zysków i strat między investorem publicznym i investorem prywatnym, preferuje się asymetryczny podział zysku.

2. W przypadku asymetrycznego podziału strat między investorem publicznym a prywatnym, pierwsza strata, która pokrywana jest przez inwestora publicznego, ograniczona jest do 25 % łącznej wartości inwestycji.

3. Zastosowanie asymetrycznego podziału zysków i strat, który umożliwia inwestorowi prywatnemu prowadzącemu działalność gospodarczą inwestycję na warunkach korzystniejszych niż rynkowe, stanowi dla niego pomoc publiczną.

§ 13.1. W przypadku pomocy na finansowanie ryzyka polegającej na zapewnieniu inwestycji kapitałowych lub quasi-kapitałowych kwalifikowalnym przedsiębiorcom, pomoc taka musi służyć pozyskaniu dodatkowego finansowania od inwestorów prywatnych na poziomie pośredników finansowych lub kwalifikowalnych przedsiębiorców, tak aby osiągnąć łączną stopę udziału prywatnego na następujących minimalnych poziomach:

- 1) 10 % pomocy na finansowanie ryzyka przyznanej kwalifikowalnym przedsiębiorcom przed dokonaniem przez nich pierwszej komercyjnej sprzedaży na dowolnym rynku;
- 2) 40 % pomocy na finansowanie ryzyka przyznanej kwalifikowalnym przedsiębiorcom, o których mowa w § 9 pkt 2;
- 3) 60 % pomocy na finansowanie ryzyka przyznanej kwalifikowalnym przedsiębiorcom, o których mowa w § 9 pkt 3.

2. Jeżeli instrument finansowy wdrażany przez pośrednika finansowego, skierowany do kwalifikowalnych przedsiębiorców na różnych etapach rozwoju, o których mowa w ust. 1, nie zakłada udziału prywatnego kapitału na poziomie kwalifikowalnych przedsiębiorców, pośrednik finansowy osiąga stopę udziału prywatnego stanowiącą co najmniej średnią ważoną opartą na wielkości poszczególnych inwestycji w portfelu bazowym i będącą

wynikiem zastosowania wobec takich inwestycji minimalnych stóp udziału, o których mowa w ust. 1.

§ 14. Łączna kwota pomocy na finansowanie ryzyka nie przekracza 15 000 000 euro na kwalifikowalnego przedsiębiorcę w ramach dowolnej formy pomocy na finansowanie ryzyka.

Rozdział 3

Pomoc dla przedsiębiorców rozpoczynających działalność

§ 15. Za przedsiębiorców kwalifikowalnych w ramach pomocy dla przedsiębiorców rozpoczynających działalność uznaje się mikro- lub małych przedsiębiorców nienotowanych na giełdzie, w rozumieniu art. 2 pkt 76 rozporządzenia Komisji nr 651/2014, w okresie do 5 lat od dnia ich rejestracji w odpowiednim rejestrze, które nie dokonały podziału zysków i nie zostały utworzone w wyniku połączenia.

§ 16. 1. Pomoc dla przedsiębiorców kwalifikowalnych udzielana jest w formie inwestycji kapitałowych lub quasi-kapitałowych, o wartości ekwiwalentu dotacji brutto do:

- 1) 600 000 euro dla przedsiębiorców kwalifikowalnych mających siedzibę albo miejsce zamieszkania na obszarach objętych pomocą, które spełniają warunki określone w art. 107 ust. 3 lit. c Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,
- 2) 800 000 euro dla przedsiębiorców kwalifikowalnych mających siedzibę albo miejsce zamieszkania na obszarach objętych pomocą, które spełniają warunki określone w art. 107 ust. 3 lit. a Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej.

2. W przypadku kwalifikowalnych przedsiębiorców, którzy są przedsiębiorcami innowacyjnymi, w rozumieniu art. 2 pkt 80 rozporządzenia Komisji nr 651/2014, określone w ust. 1 kwoty maksymalne mogą zostać podwojone.

Rozdział 4

Tryb udzielania pomocy

§ 17. 1. Pomoc dla MŚP na finansowanie ryzyka jest udzielana przez co najmniej jednego pośrednika finansowego.

2. Pośredników finansowych oraz inwestorów prywatnych lub podmioty zarządzające wybiera się w drodze otwartego, przejrzystego i niedyskryminującego zaproszenia do składania ofert, przeprowadzonego zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa Unii Europejskiej i prawa polskiego oraz mającego na celu ustanowienie odpowiednich

mechanizmów podziału zysków i ryzyka, a także z uwzględnieniem warunków określonych w rozdziale 2.

§ 18. 1. Pomoc dla przedsiębiorców rozpoczynających działalność udzielana jest w otwartym naborze.

2. Przedsiębiorca kwalifikowalny zgłasza projekt, który w szczególności zawiera:

- 1) nazwę przedsiębiorcy i informację o jego wielkości, określonej zgodnie z załącznikiem I do rozporządzenia Komisji nr 651/2014 oraz o spełnieniu kryteriów przedsiębiorstwa kwalifikowalnego;
- 2) opis projektu lub biznesplan;
- 3) lokalizację projektu;
- 5) kwotę pomocy potrzebną do realizacji projektu;
- 6) inne informacje, wskazane przez organ udzielający pomocy.

3. Przed udzieleniem pomocy przedsiębiorca kwalifikowalny dostarcza dokumenty przygotowane zgodnie z przepisami wydanymi na podstawie art. 37 ust. 6 ustawy z dnia 30 kwietnia 2004 r. o postępowaniu w sprawach dotyczących pomocy publicznej (Dz. U. z 2007 r. Nr 59, poz. 404, z późn. zm.³⁾).

Rozdział 5

Przepisy końcowe

§ 19. Pomoc jest udzielana do końca okresu dostosowawczego, o którym mowa w art. 58 ust. 4 zdanie pierwsze, w związku z art. 59 rozporządzenia nr 651/2014.

§ 20. Rozporządzenie wchodzi w życie z dniem następującym po dniu ogłoszenia.

MINISTER ROZWOJU

³⁾ Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2008 r. Nr 93, poz. 585, z 2010 r. Nr 18, poz. 99, z 2011 r. Nr 233, poz. 1381 oraz z 2015 r. poz. 1830.

UZASADNIENIE

do projektu rozporządzenia Ministra Rozwoju w sprawie udzielania pomocy na finansowanie ryzyka i dla przedsiębiorców rozpoczynających działalność w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014–2020

Podstawą do wydania rozporządzenia przez Ministra Rozwoju jest art. 27 ust. 4 ustawy z dnia 11 lipca 2014 r. o zasadach realizacji programów w zakresie polityki spójności finansowanych w perspektywie finansowej 2014–2020 (Dz. U. z 2016 r. poz. 217).

W związku z konsolidacją instrumentów finansowych o charakterze kapitałowym przewidzianych w Programie Operacyjnym Inteligentny Rozwój 2014 – 2020 (POIR) w ramach jednego podmiotu wdrażającego fundusz funduszy, a w przypadku działania 3.1.2 Inwestycje grupowe aniołów biznesu w MŚP – BizNest - podmiotu wdrażającego instrument finansowy, pojawiła się potrzeba zapewnienia podstawy prawnej dla udzielania pomocy w ramach tych instrumentów. Pomoc udzielana w ramach projektowanego rozporządzenia stanowi pomoc spełniającą przesłanki art. 107 ust. 1 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej. Jej dopuszczalność jest warunkowana zgodnością z przepisami prawa unijnego i krajowego w zakresie pomocy publicznej. W konsekwencji niniejszy projekt rozporządzenia stanowi jednocześnie program pomocy publicznej w rozumieniu art. 2 pkt 7 ustawy z dnia 30 kwietnia 2004 r. o postępowaniu w sprawach dotyczących pomocy publicznej (Dz. U. 2007, Nr 59, poz. 404, z późn. zm.).

Projekt rozporządzenia określa szczegółowe przeznaczenie, warunki i tryb udzielania pomocy stanowiącej pomoc publiczną, do której mają zastosowanie przepisy rozporządzenia Komisji (UE) nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. uznającego niektóre rodzaje pomocy za zgodnie z rynkiem wewnętrznym w zastosowaniu art. 107 i 108 Traktatu (Dz. Urz. UE L187 z 26.06.2014, str. 1), zwanego dalej „rozporządzeniem Komisji nr 651/2014”, a także podmioty udzielające tej pomocy.

Dla potrzeb stosowania przepisów o pomocy publicznej wiążące jest pojęcie przedsiębiorcy w rozumieniu prawa unijnego¹, doprecyzowane decyzjami Komisji Europejskiej oraz orzecznictwem Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej i Sądu UE. Za przedsiębiorcę uważa się podmiot prowadzący działalność gospodarczą, niezależnie

¹ Art. 1 załącznika I do rozporządzenia Komisji nr 651/2014.

od jego formy organizacyjnej i prawnej, czy źródeł finansowania². Jednocześnie, za działalność gospodarczą uznaje się oferowanie dóbr i usług na rynku³.

Rozdział 1 określa zakres regulacji i przepisy ogólne dotyczące pomocy na finansowanie ryzyka i dla przedsiębiorców rozpoczynających działalność.

W § 1 wymienione zostały dwa przeznaczenia pomocy, tj. pomoc na finansowanie ryzyka, o której mowa w art. 21 rozporządzenia Komisji nr 651/2014, oraz pomoc dla przedsiębiorców rozpoczynających działalność, o której mowa w art. 22 rozporządzenia Komisji nr 651/2014. Pomoc ta będzie udzielana zgodnie z warunkami określonymi w rozporządzeniu Komisji nr 651/2014. W § 2 zdefiniowano ważniejsze pojęcia stosowane w rozporządzeniu. W § 3 określono podmiot udzielający pomocy poprzez wskazanie, że jest to podmiot wdrażający fundusz funduszy lub instrument finansowy, o którym mowa w art. 28 ust. 2 ustawy z dnia 11 lipca 2014 r. o zasadach realizacji programów w zakresie polityki spójności finansowanych w perspektywie finansowej 2014–2020. Na chwilę obecną nie jest możliwe wskazanie konkretnego podmiotu udzielającego pomocy, któremu Instytucja Zarządzająca POIR powierzy wdrażanie funduszu funduszy i instrumentu finansowego BizNest, gdyż jest on w fazie tworzenia i ustalania jego struktury. W przypadku pomocy na finansowanie ryzyka, podmiot wdrażający fundusz funduszy jest równocześnie podmiotem spełniającym definicję podmiotu, któremu powierzono zadanie, zawartą w art. 2 pkt 79 rozporządzenia Komisji nr 651/2014.

W § 4 zawarto odesłanie do przepisów, które wyłączają określone przypadki z możliwości otrzymania pomocy, to jest do art. 1 ust. 2 lit. c i d, ust. 3 lit. c i d, ust. 4 lit. c i ust. 5 rozporządzenia Komisji nr 651/2014 oraz – w przypadku pomocy dla przedsiębiorców rozpoczynających działalność – do art. 1 ust. 3 lit. b tego rozporządzenia. Wykluczone zostały również rodzaje działalności niezgodnej z priorytetami Unii Europejskiej, o których mowa w art. 4 ust. 2 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1303/2013 z dnia 17 grudnia 2013 r. ustanawiającego wspólne przepisy dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego, Funduszu Spójności, Europejskiego Funduszu Rolnego na rzecz Rozwoju Obszarów Wiejskich oraz Europejskiego Funduszu Morskiego i Rybackiego oraz ustanawiające przepisy ogólne dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego, Funduszu Spójności i Europejskiego Funduszu Morskiego i Rybackiego oraz uchylające

² Orzeczenie TSUE z dnia 23 kwietnia 1991 r. w sprawie C-41/90 Höfner i Elser v. Macrotron GmbH.

³ Orzeczenie TSUE z dnia 18 czerwca 1998 r. w sprawie C-35/96 Komisja v. Włochy.

rozporządzenie Rady (WE) nr 1083/2006, gdyż pomoc ze środków EFRR nie może wspierać np. przemysłu tytoniowego lub alkoholowego, ponieważ priorytetem Unii Europejskiej jest ograniczenie zużycia tytoniu lub walka z problemami alkoholowymi. Ponadto, zgodnie z § 5, pomoc nie może zostać udzielona ani wypłacona przedsiębiorcy, na którym ciąży obowiązek zwrotu pomocy publicznej wynikający z decyzji Komisji Europejskiej uznającej taką pomoc za niezgodną z prawem oraz z rynkiem wewnętrznym.

W § 6 określono regułę kumulacji pomocy poprzez odesłanie do art. 8 rozporządzenia nr 651/2014.

W § 7 zawarto odesłanie do przepisów określających progi pomocy, po przekroczeniu których konieczne jest notyfikowanie projektu Komisji Europejskiej.

W § 8 sformułowano zastrzeżenie, że pomoc może być udzielona pod warunkiem, że przedsiębiorca kwalifikowalny jest zarejestrowany na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Istotą tego przepisu jest ograniczenie udzielania pomocy z funduszy unijnych przyznanych Polsce do podmiotów obecnych na polskim rynku w sposób sformalizowany, a także aby uniknąć problemu z ewentualnym odzyskiwaniem środków publicznych od podmiotów, które rozpoczęły prowadzenie działalności gospodarczej zgodnie z obowiązującym prawem, ale w związku z niezyskaniem wpisu do odpowiedniego rejestru zostały zlikwidowane.

Rozdział 2 reguluje udzielanie pomocy dla MŚP na finansowanie ryzyka.

W § 9 określono, którzy przedsiębiorcy są kwalifikowalni do uzyskania pomocy w ramach finansowania ryzyka. Pomoc dla MŚP na finansowanie ryzyka jest udzielana przez pośredników finansowych, którymi mogą być w szczególności fundusze typu Venture Capital. Pośrednicy finansowi, oprócz pierwotnych inwestycji kapitałowych, będą mieli możliwość dokonywania w przedsiębiorców kwalifikowalnych inwestycji kontynuacyjnych, które są dodatkową inwestycją w zakresie finansowania ryzyka dokonywaną w spółkę po jednej lub kilku wcześniejszych rundach inwestycji w zakresie finansowania ryzyka. Ponadto, pośrednicy będą mieli możliwość refinansowania czyli zakupu istniejących udziałów lub akcji spółki od wcześniejszego inwestora lub udziałowca lub akcjonariusza. W § 10 określono w jakich formach mogą być przekazywane środki POIR na finansowanie ryzyka pośrednikom finansowym na rzecz inwestorów prywatnych, a następnie formy przekazywania środków przez pośredników przedsiębiorcom kwalifikowalnym. Przepis § 11 dotyczy pośredników finansowych, zasad ich wyboru i warunków, jakie muszą spełniać. Ze względu na uprzywilejowanie inwestorów prywatnych przed inwestorami publicznymi, także na tym

poziomie będzie występowała pomoc publiczna. W § 12 określono, że w trakcie wyboru pośredników finansowych, w przypadku ustanawiania mechanizmów podziału zysków i strat między inwestorem publicznym i inwestorem prywatnym, preferowany będzie asymetryczny podział zysku. Natomiast w przypadku zastosowania asymetrycznego podziału strat między inwestorem publicznym a prywatnym, pierwsza strata, która pokrywana będzie przez inwestora publicznego, ograniczona będzie do 25 % łącznej wartości inwestycji. Na poziomie pośrednika finansowego oprócz środków POIR angażowany jest także kapitał pochodzący od prywatnych inwestorów. Dlatego, w § 13 określono minimalną stopę kapitału prywatnego, który musi być pozyskany od inwestorów prywatnych na poziomie pośredników finansowych lub kwalifikowalnych przedsiębiorstw. W § 14 wskazano łączną kwotę pomocy na finansowanie ryzyka, jaką może otrzymać w różnych formach jeden kwalifikowany przedsiębiorca.

Rozdział 3 reguluje udzielanie pomocy dla przedsiębiorców rozpoczynających działalność.

W § 15 określono, iż za przedsiębiorców kwalifikowalnych do uzyskania pomocy w ramach tego przeznaczenia uznaje się mikro- lub małych przedsiębiorców nienotowanych na giełdzie w okresie do pięciu lat po ich rejestracji w odpowiednim rejestrze działalności gospodarczej, które nie dokonały podziału zysków i nie zostały utworzone w wyniku połączenia. W § 16 wskazano w jakich formach i w jakich kwotach pomoc może być ww. podmiotom udzielona. Dodatkowo umożliwiono podwojenie dozwolonych kwot pomocy kwalifikowalnym przedsiębiorcom, którzy spełniają wymogi definicji przedsiębiorcy innowacyjnego, tj.:

- 1) które za pomocą oceny dokonanej przez zewnętrznego eksperta, może wykazać, że w przewidywalnej przyszłości opracuje produkty, usługi lub procesy, które są nowe lub znacząco ulepszone w porównaniu z aktualną sytuacją w jego branży i które niosą ze sobą ryzyko niepowodzenia technologicznego lub przemysłowego;
lub
- 2) którego wydatki na działalność badawczo-rozwojową stanowią co najmniej 10 % jego całkowitych kosztów operacyjnych w co najmniej jednym roku z trzech lat poprzedzających przyznanie pomocy lub, w przypadku przedsiębiorcy rozpoczynającego działalność bez historii finansowej, w bieżącym okresie podatkowym objętym zewnętrznym audytem.

Rozdział 4 określa tryb udzielania pomocy.

W odniesieniu do pomocy na finansowanie ryzyka, która będzie wdrażana przez pośredników finansowych, w § 17 określono tryb wyboru tych pośredników finansowych, bądź w odpowiednich przypadkach (w zależności od formy prawnej) inwestorów lub podmiotów zarządzających.

W odniesieniu zaś do pomocy dla przedsiębiorców rozpoczynających działalność, która nie będzie wdrażana przez pośrednika finansowego, ale bezpośrednio przez organ udzielający pomocy, określono w § 18 projektu rozporządzenia, że będzie ona udzielana w otwartym naborze. Ponadto, uregulowano, jakie elementy powinno w szczególności zawierać zgłoszenie projektu start-up'u.

Rozdział 5 określa przepisy końcowe.

W § 19 określono wynikające z przepisów unijnych terminy, do kiedy można udzielać pomocy w ramach niniejszego rozporządzenia.

W § 20 określono termin wejścia w życie projektowanego rozporządzenia. Proponuje się, żeby projektowane rozporządzenie weszło w życie z dniem następującym po dniu ogłoszenia. Maksymalne skrócenie *vacatio legis* jest korzyścią dla przedsiębiorców, którzy szybciej uzyskają dostęp do finansowania swoich projektów ze środków POIR. Opóźnienie wprowadzenia niniejszego aktu odbyłoby się ze szkodą dla przedsiębiorców.

Projekt rozporządzenia zostanie zaopiniowany pod względem zgodności z prawem Unii Europejskiej.

Projektowana regulacja nie wymaga notyfikacji Komisji Europejskiej w trybie ustawy z dnia 30 kwietnia 2004 r. o postępowaniu w sprawach dotyczących pomocy publicznej, gdyż stanowi program pomocowy w ramach wyłączeń grupowych. Projekt rozporządzenia jest zgodny z obowiązującymi regulacjami Unii Europejskiej w tym zakresie.

Projekt rozporządzenia nie wymaga przedstawienia właściwym organom i instytucjom Unii Europejskiej, w tym Europejskiemu Bankowi Centralnemu, w celu uzyskania opinii, dokonania powiadomienia, konsultacji albo uzgodnienia.

Projekt rozporządzenia nie zawiera przepisów technicznych w rozumieniu rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 23 grudnia 2002 r. w sprawie sposobu funkcjonowania krajowego systemu notyfikacji norm i aktów prawnych (Dz. U. Nr 239, poz. 2039 oraz z 2004 r. Nr 65, poz. 597) i nie podlega notyfikacji w rozumieniu tego rozporządzenia.

Projekt rozporządzenia, zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa (Dz. U. Nr 169, poz. 1414, z późn. zm.) zostanie udostępniony w Biuletynie Informacji Publicznej Ministerstwa Rozwoju. Ponadto projekt zostanie udostępniony na stronie Rządowego Centrum Legislacji w zakładce Rządowy Proces Legislacyjny.

<p>Nazwa projektu</p> <p>Rozporządzenie Ministra Rozwoju w sprawie udzielania pomocy na finansowanie ryzyka i dla przedsiębiorców rozpoczynających działalność w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020</p> <p>Ministerstwo wiodące i ministerstwa współpracujące</p> <p>Ministerstwo Rozwoju</p> <p>Osoba odpowiedzialna za projekt w randze Ministra, Sekretarza Stanu lub Podsekretarza Stanu</p> <p>Pani Jadwiga Emilewicz, Podsekretarz Stanu w Ministerstwie Rozwoju</p> <p>Kontakt do opiekuna merytorycznego projektu</p> <p>Edyta Kracon tel. 22/273 80 68, edyta.kracon@mr.gov.pl</p>	<p>Data sporządzenia</p> <p>12.07.2016</p> <p>Źródło:</p> <p>Prawo UE</p> <p>Nr w wykazie prac</p> <p>45</p>
---	---

OCENA SKUTKÓW REGULACJI

1. Jaki problem jest rozwiązywany?

Brak podstawy prawnej do udzielania pomocy w ramach instrumentów finansowych POIR skonsolidowanych w ramach jednego podmiotu.

2. Rekomendowane rozwiązanie, w tym planowane narzędzia interwencji, i oczekiwany efekt

Projektowane rozporządzenie, zapewniając podstawę prawną dla udzielania pomocy publicznej, będzie stanowiło jeden z elementów systemu wdrażania POIR. Umożliwi ono udzielanie pomocy w ramach następujących działań i poddziałań:

- 1.3.2 Publiczno-prywatne wsparcie prowadzenia prac badawczo-rozwojowych z udziałem funduszy kapitałowych - BRIDGE VC
- 2.2 Otwarte innowacje - wspieranie transferu technologii
- 3.1.1 Inwestycje w innowacyjne start -upy - Starter,
- 3.1.2 Inwestycje grupowe aniołów biznesu w MŚP - BizNest,

Założeniem POIR jest wsparcie realizacji całego procesu powstawania innowacji: od fazy tworzenia się pomysłu, poprzez etap prac B+R, w tym przygotowanie prototypu, aż po komercjalizację wyników prac B+R. Celem interwencji jest m.in. zwiększenie dostępności rynku kapitałowego dla MŚP realizujących innowacyjne projekty. Przewiduje się m.in. inwestycje w innowacyjne start-upy oraz podejmowanie działań stymulujących aktywność inwestorów prywatnych. Dzięki interwencji ukierunkowanej na rozwój rynku kapitałowego możliwe będzie stymulowanie ekspansji innowacyjnych firm.

Projektowane rozporządzenie zapewni zgodność pomocy publicznej udzielanej w ramach POIR z prawem unijnym regulującym rynek wewnętrzny UE w obszarze pomocy państwa, a tym samym umożliwi efektywne wykorzystanie środków POIR przeznaczonych na ww. cele i działania.

3. Jak problem został rozwiązany w innych krajach, w szczególności krajach członkowskich OECD/UE?

Wymóg zgodności krajowych programów pomocowych z rozporządzeniami Komisji Europejskiej w sprawie udzielania pomocy publicznej jest jednolity dla wszystkich krajów członkowskich.

4. Podmioty, na które oddziałuje projekt

Grupa	Wielkość	Źródło danych	Oddziaływanie
-------	----------	---------------	---------------

pozostałe jednostki (oddzielnie)													
Saldo ogółem													
budżet państwa													
JST													
pozostałe jednostki (oddzielnie)													

Źródła finansowania	<p>Źródłem finansowania pomocy udzielonej na podstawie projektowanego rozporządzenia będą środki z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego (EFRR).</p> <p>Podział alokacji z EFRR na działania:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 1.3.2 Publiczno-prywatne wsparcie prowadzenia prac badawczo-rozwojowych z udziałem funduszy kapitałowych - BRIDGE VC – 225 000 000 euro 2) 2.2 Otwarte innowacje - wspieranie transferu technologii – 95 000 000 euro 3) 3.1.1 Inwestycje w innowacyjne start -upy – Starter – 180 642 000 euro 4) 3.1.2 Inwestycje grupowe aniołów biznesu w MŚP - BizNest – 58 197 977 euro
---------------------	---

Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń	Wejście w życie rozporządzenia nie przyniesie skutków dla budżetu państwa.
--	--

7. Wpływ na konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość, w tym funkcjonowanie przedsiębiorców oraz na rodzinę, obywateli i gospodarstwa domowe

Skutki								
Czas w latach od wejścia w życie zmian		0	1	2	3	5	10	Łącznie (0-10)
W ujęciu pieniężnym (w mln zł, ceny stałe z r.)	duże przedsiębiorstwa							
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw							
	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe							
W ujęciu niepieniężnym	duże przedsiębiorstwa							
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw							
	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe							
Niemierzalne	(dodaj/usuń)	Pomoc udzielana w ramach instrumentów finansowych zapewni dostęp do kapitału dla przedsiębiorstw sektora MŚP znajdujących się na wczesnych etapach rozwoju						

		<p>(start-up'y). Celem jest zapełnienie zidentyfikowanej luki finansowania rozwoju MŚP, tworzonych w oparciu o innowacyjne i ryzykowne projekty.</p> <p>Luka kapitałowa zaczyna się już na wstępnych etapach rozwoju innowacyjnego przedsiębiorstwa, kiedy zapotrzebowanie na kapitał przekracza środki własne pomysłodawcy. Możliwości finansowania rozwoju młodej firmy kredytem bankowym są ograniczone – m.in. ze względu na brak historii kredytowej oraz wysokie ryzyko przedsięwzięcia uzyskanie kredytu jest niemożliwe lub wiąże się z wysokimi kosztami.</p> <p>Celem instrumentów finansowych POIR jest rozwój publiczno-prywatnych form finansowania, nakierowanych na wspieranie projektów zgłoszonych przez start-up'y oraz ich pre-inkubacja, inkubacja i akceleracja, co będzie miało pozytywny wpływ na powstawanie nowych innowacyjnych firm. Dzięki wsparciu nastąpi wzrost współpracy przedsiębiorstw z inwestorami kapitałowymi.</p>
--	--	---

<p>Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń</p>	
---	--

8. Zmiana obciążeń regulacyjnych (w tym obowiązków informacyjnych) wynikających z projektu

nie dotyczy

Wprowadzane są obciążenia poza bezwzględnie wymaganymi przez UE (szczegóły w odwróconej tabeli zgodności).

- tak
 nie
 nie dotyczy

- zmniejszenie liczby dokumentów
 zmniejszenie liczby procedur
 skrócenie czasu na załatwienie sprawy
 inne:

- zwiększenie liczby dokumentów
 zwiększenie liczby procedur
 wydłużenie czasu na załatwienie sprawy
 inne:

Wprowadzane obciążenia są przystosowane do ich elektronizacji.

- tak
 nie
 nie dotyczy

Komentarz:

Projektowane rozporządzenie nie wprowadza żadnych dodatkowych obciążeń regulacyjnych.

9. Wpływ na rynek pracy

Projektowane rozporządzenie pozytywnie wpłynie na rynek pracy poprzez stworzenie nowych miejsc pracy w nowo utworzonych przedsiębiorstwach oraz przedsiębiorstwach rozszerzających swoją działalność dzięki uzyskaniu dostępu do finansowania swoich innowacyjnych projektów, a wskaźnik rezultatu bezpośredniego *Liczba utworzonych miejsc pracy u ostatecznych odbiorców IF* zastosowany w ramach tych działań i poddziałań pozwoli realnie zbadać ten wpływ.

1) 1.3.2 Publiczno-prywatne wsparcie prowadzenia prac badawczo-rozwojowych z udziałem funduszy kapitałowych - BRIDGE VC - szacunkowa wartość docelowa wskaźnika (2023 rok) – regiony słabiej rozwinięte – 44, regiony lepiej rozwinięte – 6.

- 2) 2.2 Otwarte innowacje - wspieranie transferu technologii - szacunkowa wartość docelowa wskaźnika (2023 rok) – regiony słabiej rozwinięte – 100, regiony lepiej rozwinięte – 10.
- 3) 3.1.1 Inwestycje w innowacyjne start -upy – Starter – szacunkowa wartość docelowa wskaźnika (2023 rok) – regiony słabiej rozwinięte – 1048, regiony lepiej rozwinięte – 102.
- 4) 3.1.2 Inwestycje grupowe aniołów biznesu w MŚP - BizNest – szacunkowa wartość docelowa wskaźnika (2023 rok) – regiony słabiej rozwinięte – 220, regiony lepiej rozwinięte – 22.

10. Wpływ na pozostałe obszary

<input type="checkbox"/> środowisko naturalne	<input type="checkbox"/> demografia	<input type="checkbox"/> informatyzacja
<input checked="" type="checkbox"/> sytuacja i rozwój regionalny	<input type="checkbox"/> mienie państwowe	<input type="checkbox"/> zdrowie
<input type="checkbox"/> inne:		

Omówienie wpływu

Rozporządzenie korzystnie wpływa na innowacyjność polskiej gospodarki poprzez wspieranie przedsiębiorstw o wysokim potencjale innowacyjnym. W ramach działania 2.2 Otwarte innowacje - wspieranie transferu technologii oraz poddziałania 3.1.1 Inwestycje w innowacyjne start -upy – Starter - wskaźnik rezultatu bezpośredniego *Liczba wprowadzonych innowacji* pozwoli realnie zbadać ten wpływ - szacunkowa wartość docelowa wskaźnika (2023 rok) –regiony słabiej rozwinięte – 109 (2.2) i 655 (3.1.1), regiony lepiej rozwinięte – 11 (2.2) i 65 (3.1.1). Rozporządzenie obejmuje swym zasięgiem obszar całego kraju. Instrumenty pomocy przewidziane w rozporządzeniu pozytywnie wpłyną na wyrównywanie dysproporcji w rozwoju poszczególnych regionów przez zapewnienie równego dostępu do instrumentów wsparcia współfinansowanych ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.

11. Planowane wykonanie przepisów aktu prawnego

Dzień wejścia w życie przepisów pozwala na rozwiązanie zidentyfikowanego problemu, tj. zapewnienie podstawy prawnej do udzielania pomocy w ramach instrumentów finansowych POIR skonsolidowanych w ramach jednego podmiotu.

12. W jaki sposób i kiedy nastąpi ewaluacja efektów projektu oraz jakie mierniki zostaną zastosowane?

Niniejsze rozporządzenie nie podlega obowiązkowej ewaluacji, o której mowa w art. 1 ust. 2 lit a rozporządzenia Komisji nr 651/2014, który dotyczy programów o średnim rocznym budżecie przekraczającym 150 mln EUR.

W Planie Ewaluacji PO IR przewidziano trzykrotną kompleksową ewaluację wsparcia realizowanego za pomocą instrumentów finansowych w PO IR.

- 1) w 2018 r. przeprowadzona zostanie ewaluacja systemu realizacji instrumentów finansowych w ramach PO IR,
- 2) w 2019 r. przeprowadzona zostanie aktualizacja oceny ex-ante instrumentów finansowych (w oparciu m.in. o wnioski z powyższej ewaluacji systemu realizacji),
- 3) w latach 2023-24 przeprowadzona zostanie ewaluacja ex-post PO IR, której jednym z kluczowych komponentów będzie ocena efektów realizacji instrumentów finansowych.

13. Załączniki (istotne dokumenty źródłowe, badania, analizy itp.)

Nie dotyczy