



Procedura pozyskiwania, wyboru projektów oraz podejmowania decyzji o obejmowaniu praw udziałowych i udzielaniu wsparcia przez INNOventure

INNOventure jest funduszem inwestycyjnym, którego zadaniem jest weryfikacja i walidacja projektów B+R, które znajdują się w fazie preseed w celu zwiększenia podaży projektów atrakcyjnych dla inwestorów typu venture capital i/lub private equity. INNOventure pozyskuje projekty B+R, wspiera je w fazie Proof of Concept i Proof of Principle realizując prace preinkubacyjne, oraz na dalszych etapach rozwoju obejmując udziały w spółkach kapitałowych (dalej 'spin-off') realizujących te projekty i udzielając im wsparcia finansowego. W celu wsparcia realizacji tych działań INNOventure zawarło z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju umowę na realizację Projektu Grantowego pt. „Fundusz załączkowy INNOventure jako kluczowy element krakowskiego ekosystemu wsparcia projektów badawczo-rozwojowych w obszarze innowacyjnych technologii i procesów przemysłowych” w ramach Poddziałania 1.3.1 Wsparcie projektów badawczo – rozwojowych w fazie preseed przez fundusze typu proof of concept – BRIDGE Alfa Programu Operacyjnego Innowacyjny Rozwój 2014-2020.

Dokonując wyboru projektów INNOventure działa zgodnie z najlepszą wiedzą i dobrymi praktykami w zarządzaniu funduszami kapitałowymi, a tym samym:

- ma pełną swobodę wyboru projektów z którymi prowadzi prace i negocjacje (z uwzględnieniem jedynie restrykcji inwestycyjnych);
- opiera się o kryteria ekonomiczne, prowadząc analizy opłacalności i ryzyka inwestycji;
- kieruje się przede wszystkim kryteriami biznesowymi i ma na uwadze wzrost wartości projektów w które się angażuje,
- prawa i obowiązki stron określa w Umowach Inwestycyjnych;
- ograniczając ryzyko inwestycyjne może na każdym etapie (z uwzględnieniem zawartych umów) zakończyć prace nad danym projektem nie uzasadniając swojej decyzji,
- monitoruje i kontroluje wykorzystanie środków w sposób gwarantujący efektywne, racjonalne, gospodarne i celowe ich wykorzystanie;
- od podjętych decyzji nie przewiduje procedury odwoławczej.

Kryteria, którymi INNOventure kieruje się wybierając projekty, to:

- potencjał komercjalizacyjny, realna możliwość zbudowania zyskowego i skalowalnego modelu biznesowego;
- charakter badawczo-rozwojowy;
- mieszczanie się projektu w obszarze Krajowych Inteligentnych Specjalizacji,
- istnienie ‘Polskiego Pierwiastka’ w podmiocie realizującym projekt - dany podmiot posiada Polski Pierwiastek, jeżeli ma swoją siedzibę na terenie Rzeczypospolitej Polskiej, wraz z centrum kompetencji zarządczych, oraz podmiot ten prowadzi na terenie Rzeczypospolitej Polskiej Projekt B+R .

Ocena możliwości spełnienia tych kryteriów przez projekt leży wyłącznie po stronie INNOventure, przy czym Innoventure zastrzega sobie prawo konsultacji z ekspertami zewnętrznymi, jeżeli wymaga tego specyfika projektu.

Sposób postępowania przy pozyskiwaniu, wyborze projektów oraz podejmowaniu decyzji o przez INNOventure przedstawia poniższa tabela.

| Faza | Działanie | Opis |
|---|---|---|
| 1. Pozyskiwanie projektów B+R | 1.1. Wyszukiwanie projektów | Pozyskiwanie potencjalnych projektów B+R następuje w otwartym naborze, wielokanałowo w sposób niesformalizowany i jest wspierane działaniami promującymi projekt. Może ono nastąpić poprzez zgłoszenie przez Brokera Technologicznego, dedykowaną stronę www, prezentację projektu, przesłanie informacji pocztą tradycyjną lub elektroniczną, pozyskanie informacji ze współpracującej uczelni czy instytucji. |
| | 1.2 Wstępna analiza i ocena charakteru projektu | Na podstawie uzyskanych informacji Dyrektor Inwestycyjny dokonuje wstępnej weryfikacji, w wyniku której rekomenduje (lub nie) zaproszenie Zespołu Projektowego do rozpoczęcia prac nad projektem B+R wspólnie z INNOventure. |
| | 1.3 Decyzja Zarządu w sprawie rozpoczęcia prac i nad projektem B+R (Selekcja) | Zarząd INNOventure podejmuje decyzję ws. rozpoczęcia prac nad projektem B+R; w przypadku gdy przewidywane nakłady z Budżetu Operacyjnego są wyższe od 50 tys. zł, konieczna jest Decyzja Inwestycyjna KI. Na tym etapie Zarząd INNOventure może podjąć decyzję o zawarciu Umowy Preinkubacyjnej/Umowy o prowadzeniu prac PoP |
| 2. Realizacja prac przygotowawczych, badań i analiz w fazie PoP oraz wybór projektów do fazy inwestycji | 2.1 Prace i analizy nad projektem B+R | W odniesieniu do wybranych w poprzednim etapie projektów przeprowadzane są prace, których celem jest wypracowanie modelu biznesowego, opracowanie Planu Realizacji Projektu oraz przeprowadzenie analiz mających charakter technicznego, finansowego i prawnego due diligence. W proces ten są zaangażowane zasoby własne INNOventure wspomagane przez |

| | | |
|---|-------------------------------------|---|
| | | <p>zewnętrznych ekspertów technicznych i prawnych.</p> <p>Po uzyskaniu pozytywnych wyników analiz, Dyrektor Inwestycyjny przygotowuje propozycję inwestycyjną, która po akceptacji Zarządu jest przedstawiana Pomysłodawcom (Zespołowi Projektowemu).</p> |
| | 2.2 Decyzja Komitetu Inwestycyjnego | <p>Po zaakceptowaniu przez Pomysłodawców (Zespół Projektowy) wstępnej propozycji inwestycyjnej, propozycja inwestycyjna wraz z dokumentacją jest przedstawiana Komitetowi Inwestycjnemu INNOventure, który podejmuje decyzję co do możliwości objęcia praw udziałowych i udzielenia wsparcia.</p> |
| | 2.3 Podpisanie Umowy Inwestycyjnej | <p>Po zaakceptowaniu warunków inwestycji przez Komitet inwestycyjny przedstawiona zostaje Pomysłodawcom (Zespołowi Projektowemu) propozycja inwestycyjna zawierająca kluczowe warunki transakcji (w tym w szczególności: strukturę udziałową, warunki wypłaty poszczególnych transz finansowania, strategię wyjścia z inwestycji oraz ustalenia ładu korporacyjnego spółki Spin-Off) na podstawie której zostanie przygotowana Umowa Inwestycyjna. Przygotowana Umowa Inwestycyjna zostaje podpisana przez strony transakcji.</p> |
| 3. Inwestycja i udzielenie wsparcia spółce Spin-Off | 3.1 Objęcie praw udziałowych | <p>Po podpisaniu Umowy Inwestycyjnej następuje objęcie przez INNOventure praw udziałowych w Spin-Off. Może to nastąpić poprzez utworzenie nowej spółki lub poprzez objęcie praw w istniejącej spółce.</p> <p>Uruchomiona zostaje pierwsza transza finansowania poprzez przelew środków z tytułu objęcia udziałów.</p> |
| | 3.2 Udzielenie wsparcia | <p>Po dokonaniu inwestycji przez INNOventure podpisana zostaje umowa Wsparcia i przelewane są do Spin-Off środki z jej tytułu. Nie jest możliwe udzielenie wsparcia bez uprzedniej decyzji Komitetu Inwestycyjnego i objęcia praw udziałowych.</p> |
| 4. Monitoring projektów | | <p>Po objęciu praw udziałowych dedykowany przedstawiciel INNOventure pod nadzorem Dyrektora inwestycyjnego, monitoruje sytuację finansową spółki i wspomaga zarząd w procesie zarządzania finansami i rozwoju projektu zgodnie z odrębną procedurą.</p> |
| 5. Realizacja wyjść kapitałowych | | <p>Wyjścia kapitałowe INNOventure ze spółek Spin-Off będą realizowane zgodnie z wewnętrzną strategią. Warunki wyjścia kapitałowego rekomenduje Dyrektor Inwestycyjny, zatwierdza Zarząd po uzyskaniu pozytywnej decyzji Komitetu Inwestycyjnego.</p> |

Wykluczenia (restrykcje inwestycyjne):

- a) Projekt B+R lub Grantobiorca, nie może stanowić zagrożenia dla bezpieczeństwa Rzeczypospolitej Polskiej,
- b) Projekt B+R lub Grantobiorca nie może stanowić zagrożenia dla porządku publicznego lub bezpieczeństwa publicznego,
- c) Projekt B+R lub Grantobiorca nie może stanowić zagrożenia ludzkiego zdrowia lub życia,
- d) Projekt B+R lub Grantobiorca nie może stwarzać zagrożenia dla obowiązku ochrony dóbr lub skarbów kultury narodowej o wartości artystycznej, historycznej lub archeologicznej,
- e) Działalność w ramach Projektu B+R lub Grantobiorcy nie może mieć charakteru sprzecznego z bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa,
- f) Finansowanie Projektu B+R nie może być sprzeczne z zasadami dotyczącymi pomocy publicznej, w tym których przedmiotem jest rozwiązanie wpisujące się w działalności wykluczone z możliwości uzyskania pomocy na podstawie regulacji w zakresie pomocy publicznej na B+R (w szczególności i działalności wymienione w art. 1 rozporządzenia 651/2014), na podstawie pkt. 5.2 Załącznika I rozporządzenia ogólnego oraz na podstawie art. 3 ust. 3 rozporządzenia EFRR. Na podstawie ww.regulacji wsparciem nie będą objęte w szczególności:
 - i) inwestycje na rzecz redukcji emisji gazów cieplarnianych pochodzących z listy działań wymienionych w załączniku I do dyrektywy 2003/87/WE1;
 - ii) przedsiębiorstwa w trudnej sytuacji w rozumieniu unijnych przepisów dotyczących pomocy państwa;
 - iii) inwestycje 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;
 - iv) działania bezpośrednio związane z ilością wywożonych produktów, tworzeniem i prowadzeniem sieci dystrybucyjnej lub innymi wydatkami bieżącymi związanymi z prowadzeniem działalności wywozowej;
 - v) przedsięwzięcia, które mogą mieć znacząco negatywny wpływ na środowisko lub klimat.