

Załącznik  
do Uchwały Nr 216/09 Zarządu MARR S.A.  
z dnia 16.04.2009

**Regulamin Naboru, Analizy i Selekcji oraz Preinkubacji Projektów Inwestycyjnych  
w ramach Projektu  
„Kapitał na Innowacje”**

**realizowanego w ramach Działania 3.1.**

**Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013**

**I. Definicje**

**§ 1**

Użyte w Regulaminie określenia oznaczają:

- 1) **Biznes plan** – to szczegółowy opis oraz plan realizacji Projektu Inwestycyjnego wraz z określeniem planowanych nakładów finansowych oraz sposobu ich wykorzystania, obejmujący swym zakresem informacje i dane wskazane w „Przykładowej strukturze biznesplanu”, stanowiącego załącznik nr 1 do niniejszego Regulaminu,
- 2) **Fundusz kapitałowy** – Fundusz kapitałowy typu załączkowego, który utworzony został w efekcie realizacji projektu w ramach struktury MARR S.A.,
- 3) **Innowacyjne rozwiązanie** – to nowe rozwiązanie produktowe, organizacyjne, marketingowe, procesowe będące wynikiem własnej działalności badawczo – rozwojowej lub też wynikiem zakupu wiedzy w postaci niematerialnej (patenty, licencje, oprogramowanie, *knowhow*, usługi o charakterze technicznym, marketingowym, organizacyjnym, szkoleniowym itp.) lub materialnej (maszyny i urządzenia o podwyższonych parametrach). Za nowe rozwiązanie innowacyjne uważa się:
  - a) znane i stosowane w skali regionu poniżej 1 roku,
  - b) znane i stosowane w skali kraju poniżej 3 lat,
  - c) znane i stosowane w skali międzynarodowej poniżej 5 lat.

- 4) **Inwestycja** - środki funduszu zainwestowane w określone przedsięwzięcie gospodarcze w postaci objęcia udziałów w tym przedsięwzięciu,
- 5) **Kwestionariusz zgłoszeniowy** – dokument zgłoszeniowy do projektu stanowiący załącznik nr 2 do niniejszego Regulaminu,
- 6) **MARR S.A.** – Małopolska Agencja Rozwoju Regionalnego Spółka Akcyjna,
- 7) **Opiekun projektu inwestycyjnego** – pracownik MARR S.A. zatrudniony w ramach Projektu na stanowisku specjalisty ds. preinkubacji,
- 8) **Preinkubacja** – prace przygotowawcze nad projektem inwestycyjnym mające na celu rozpoczęcie działalności gospodarczej opartej na innowacyjnym rozwiązaniu,
- 9) **Projekt** – należy przez to rozumieć projekt „Kapitał na Innowacje” realizowany przez Małopolską Agencję Rozwoju Regionalnego S.A. i współfinansowany ze środków Unii Europejskiej w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013, Działanie 3.1. „Inicjowanie działalności innowacyjnej”,
- 10) **Projekt Inwestycyjny** – należy przez to rozumieć działające lub koncepcję utworzenia nowego przedsiębiorstwa opartego na innowacyjnym rozwiązaniu, opracowane w formie szczegółowego biznes planu,
- 11) **Projektodawca** – to osoba fizyczna, przedsiębiorstwo, instytucja badawczo – rozwojowa, uczelnia wyższa zgłaszająca projekt inwestycyjny,
- 12) **Regulamin** – należy przez to rozumieć niniejszy Regulamin Naboru, Analizy i Selekcji oraz Preinkubacji Projektów Inwestycyjnych,
- 13) **Regulamin Funduszu** - regulamin opisujący działalność Funduszu kapitałowego funkcjonującego w ramach Projektu,
- 14) **Zespół ds. Oceny Projektów inwestycyjnych** – powołany przez Zarząd MARR S.A., który przygotowuje opinię oraz uzasadnienie o rekomendowaniu lub odrzuceniu projektu inwestycyjnego.

## **II. Postanowienia ogólne**

### **§ 2**

1. Regulamin określa proces naboru i selekcji projektów inwestycyjnych oraz zasady udzielania wsparcia w formie preinkubacji.
2. Projekt realizowany jest w okresie: od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2012 roku.
3. Projekt składa się z następujących etapów:
  - 1) Nabór projektów inwestycyjnych
  - 2) Analiza i selekcja projektów inwestycyjnych,

- 3) Preinkubacja
  - 4) Inwestycja.
4. Niniejszy Regulamin określa postępowanie dotyczące etapów 1-3, o których mowa w ust. 3.

### **III. Warunki naboru projektu inwestycyjnego do projektu**

#### **§ 3**

1. Warunkiem zgłoszenia Projektu Inwestycyjnego jest dostarczenie wypełnionego kwestionariusza zgłoszeniowego projektu oraz dostarczenie biznes planu projektu inwestycyjnego, w terminie nie później niż 60 dni od dnia dostarczenia kwestionariusza zgłoszeniowego.
2. MARR S.A. zobowiązuje się do podpisania z projektodawcą Umowy o poufności przed przekazaniem Biznes Planu w formie papierowej.
3. Projekty inwestycyjne zgłaszane mogą być przez cały okres realizacji projektu.
4. Po złożeniu kwestionariusza zgłoszeniowego projektu projektodawca może uzyskać wsparcie w formie konsultacji przy przygotowywaniu biznes planu.
5. Projektodawca nie może naruszać praw autorskich (w tym praw zależnych), praw własności przemysłowej (w tym praw wynalazczych) lub dóbr osobistych osób trzecich. Projekty Inwestycyjne winny być wolne od wad prawnych i roszczeń osób trzecich.
6. Wypełnienie formularza zgłoszeniowego oraz przekazanie do MARR S.A. oznacza wyrażenie zgody na warunki niniejszego Regulaminu.
7. Na każdym etapie oceny Projektu MARR S.A. może prosić projektodawcę o dodatkowe informacje i wyjaśnienia.

### **IV. Analiza i selekcja projektów inwestycyjnych**

#### **§ 4**

1. Celem analizy i selekcji projektów inwestycyjnych jest wybór takich projektów, które dają największe szanse na osiągnięcie sukcesu rynkowego.
2. Proces analizy i selekcji składa się z następujących etapów:
  - 1) Wstępna analiza
  - 2) Przygotowanie do analizy fundamentalnej
  - 3) Analiza fundamentalna

3. W przypadku najlepiej przygotowanych projektów inwestycyjnych. istnieje możliwość pominięcia lub ograniczenia niektórych etapów, o których mowa w ust. 2. Niedopuszczalne jest pominięcie etapu Analizy fundamentalnej.
4. Po każdym etapie o którym mowa w ust. 2 zostanie przygotowana opinia oraz uzasadnienie o rekomendowaniu lub odrzuceniu projektu inwestycyjnego.
5. Opinia i uzasadnienie po każdym z etapów sporządzana jest przez Zespół ds. Oceny Projektów Inwestycyjnych, a następnie akceptowana przez Zarząd MARR S.A.
6. Odstąpienie od pracy nad projektem inwestycyjnym jest możliwe na każdym etapie, o którym mowa w ust. 2, a zwłaszcza w przypadku:
  - a) wydania uzasadnionej negatywnej opinii ,
  - b) braku współdziałania projektodawcy lub jego pisemnej rezygnacji z udziału w projekcie.
7. Decyzja o odstąpieniu od prac nad projektem inwestycyjnym ma charakter ostateczny i nie przysługuje od niej odwołanie.
8. W przypadku:
  - a) odstąpienia od pracy nad projektem inwestycyjnym,
  - b) braku zainteresowania lub rezygnacji projektodawcy aktywnym uczestnictwem w Inwestycji,

projektodawcy może zostać zaproponowana możliwość komercjalizacji innowacyjnego rozwiązania za pośrednictwem MARR S.A., co poprzedzone zostanie podpisaniem odrębnej umowy.

#### **IVa. Wstępna analiza**

##### **§ 5**

1. Wstępna analiza ma na celu selekcję negatywną projektów polegającą na odrzuceniu projektów, które nie spełniają ściśle sprecyzowanych warunków koniecznych do zaangażowania się w przedsięwzięcie, a w szczególności:
  - a) nie spełniają kryteriów wsparcia przez kapitał funduszu załączkowego, które ustanawia Rozporządzenia Ministra Gospodarki z dnia 7 kwietnia 2008r. *w sprawie udzielania przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości pomocy finansowej w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007-2013* (Dz. U. Nr 68, poz. 414),
  - b) nie spełniają warunków § 3 ust. 5 niniejszego Regulaminu,

- c) nie spełniają zapisów Regulaminu Funduszu.
2. Wstępnej analizie projektów podlegać będzie biznes plan oraz ewentualne dokumenty uzupełniające. W drodze analiz powyższych dokumentów dokonywana będzie selekcja negatywna projektów, które nie mają uprawdopodobnionych szans na osiągnięcia sukcesu rynkowego.

#### **IV b. Przygotowanie do analizy fundamentalnej**

##### **§ 6**

1. Pozytywnie zweryfikowanym projektom inwestycyjnym przydzielony zostanie Opiekun projektu inwestycyjnego.
2. Projektodawca we współpracy z Opiekunem projektu inwestycyjnego opracuje zaktualizowaną wersję biznes planu oraz listę badań i analiz do wykonania na etapie analizy fundamentalnej.
3. Przed przystąpieniem do analizy fundamentalnej pomiędzy Projektodawcą, a MARR S.A. zostanie podpisana umowa regulująca wzajemne zobowiązania w tym: prawa do przeprowadzonych analiz i badań.

#### **IV c. Analiza fundamentalna**

##### **§ 7**

1. Analizie poddany będzie stan techniczny oraz technologiczny innowacyjnego rozwiązania, w tym zwłaszcza możliwość i opłacalność jego wdrożenia do produkcji i/lub świadczenia usługi. Zasadniczą metodą oceny powinno być określenie prawdopodobnej wartości firmy w momencie planowanego wyjścia z inwestycji, w stosunku do zaangażowanego kapitału. Zastosowane zostaną m.in. następujące formy:
  - a) audytu technologicznego, badania techniczne oraz testy ewentualnych prototypów itp.,
  - b) analiza rynku produktów lub usług opartych na innowacyjnym rozwiązaniu,
  - c) analiza finansowa pod kątem: kosztów wdrożenia oraz produkcji, popytu na rozwiązanie oraz rentowność przedsięwzięcia.
2. W efekcie opracowanych badań i analiz Opiekun projektu inwestycyjnego sporządzi opinie i uzasadnienie na podstawie, których Zespół ds. Oceny Projektów Inwestycyjnych podejmie decyzje o:
  - a) odstąpieniu od podejmowania kolejnych działań,

albo

- b) przygotowaniu rozwiązania do wdrożenia innowacyjnego na etapie preinkubacji.

## **V. Preinkubacja**

### **§ 8**

1. Opiekun projektu inwestycyjnego w porozumieniu z Projektodawcą opracuje indywidualny plan Preinkubacji, który szczegółowo określać będzie zakres rzeczowy oraz harmonogram wszelkich działań jakie wykonane zostać muszą przed podjęciem decyzji o dokonaniu Inwestycji.
2. Projektodawcy udzielone zostanie wsparcie merytoryczne między innymi w następującej formie:
  - a) doradztwa i informacji z zakresu: przygotowania strategii rozwoju firmy, w tym strategii dotyczącej wejścia kapitałowego, budowy strategii marketingowej oferowanych produktów i usług; opracowania planu wdrożenia produkcji/usług; testowania i wprowadzania produktu/nowej technologii na rynek; finansów i rachunkowości; zarządzania rozwojem innowacyjnej firmy; aspektów podatkowo – finansowych; aspektów prawnych i innych.
  - b) szkoleń m.in. z zakresu: zarządzania firmą, prawa, finansów, negocjacji i inne.
3. Projektodawca skorzystać będzie mógł z następujących usług
  - a) związanych z przeprowadzeniem procedury uzyskania praw wyłącznych innowacyjnego rozwiązania,
  - b) związanych z poszukiwaniem uzupełniającego inwestora kapitałowego, który uczestniczyć będzie w procesie Inwestycji,
  - c) doradztwa przy rejestracji działalności gospodarczej.
4. Rezultatem preinkubacji będzie przygotowany w ostatecznej formie szczegółowy biznes plan projektu inwestycyjnego oraz raport z przeprowadzenia preinkubacji.

## **VI. Inwestycja**

### **§ 9**

Sprawy dotyczące wejścia i wyjścia kapitałowego regulowane są w Regulaminie Funduszu.