

# enterprise europe network

## Wsparcie dla przedsiębiorców w formie instrumentów finansowych programów ramowych Unii Europejskiej

Krajowy Punkt Kontaktowy ds. Instrumentów Finansowych Programów UE

29.04.2021

Działalność Krajowego Punktu Kontaktowego ds. Instrumentów Finansowych Programów Unii Europejskiej jest finansowana ze środków Budżetu Państwa w ramach programu wieloletniego „Udział Polski w Programie na rzecz konkurencyjności przedsiębiorstw oraz małych i średnich przedsiębiorstw (COSME) oraz w instrumentach finansowych programów UE wspierających konkurencyjność przedsiębiorstw”, przez Ministra właściwego do spraw gospodarki, przekazywanych za pośrednictwem Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości.



## Agenda:

- **Otwarcie i wprowadzenie do spotkania**

Arkadiusz Lewicki, Dyrektor Krajowego Punktu Kontaktowego ds. Instrumentów Finansowych Programów Unii Europejskiej

- **Dostępna oferta finansowania działalności i rozwoju przedsiębiorstw z zabezpieczeniem w formie gwarancji ze środków UE**

Magdalena Typa, Koordynator Obszaru Finansowania Dłużnego, Krajowy Punkt Kontaktowy ds. Instrumentów Finansowych Unii Europejskiej

- **Dostępna oferta finansowania dla przedsiębiorstw w formie inwestycji kapitałowych w ramach instrumentów finansowych programów ramowych UE**

Marek Ulman, Koordynator Obszaru instrumentów kapitałowych, Krajowy Punkt Kontaktowy ds. Instrumentów Finansowych Unii Europejskiej

# Wprowadzenie

[een.ec.europa.eu](http://een.ec.europa.eu)



# Jak działają instrumenty finansowe UE?

- Program ramowy zarządzany bezpośrednio przez Komisję Europejską za pośrednictwem wybranej agencji wykonawczej (np. Europejski Fundusz Inwestycyjny).
- Wsparcie dostępne w państwach członkowskich UE i krajach stowarzyszonych.
- Instrumenty finansowe obsługiwane przez Narodowych Pośredników Finansowych.
- Instrumenty finansowe dostępne w Polsce: gwarancje/ re-gwarancje, poręczenia/ re-poręczenia.
- Produkty dostępne dla przedsiębiorstw z zabezpieczeniem UE: kredyty obrotowe, kredyty inwestycyjne, pożyczki, gwarancje, leasing, finansowanie dłużne pozabankowe, inwestycje

kapitałowe.

[een.ec.europa.eu](http://een.ec.europa.eu)



# Efekty oferowania instrumentów finansowych UE w Polsce

wg stanu na koniec 1 kw. 2021

- **64 tys.** umów na łączną kwotę **10,5 mld zł**;
- blisko **2,5 mld zł** finansowania C-19 trafiło do ponad **16 tys.** polskich przedsiębiorców;
- dostępność limitu gwarancji **ok. 9 mld zł**  
tj. ok.14 mld zł dostępnego finansowania dla beneficjentów ostatecznych.



# Wyzwania rynku kredytowego przedsiębiorstw

- Spadek popytu na kredyty długoterminowe, spowodowany głównie niższym zapotrzebowaniem na finansowanie środków trwałych i wykorzystaniem środków pomocy publicznej.
- Systematyczny wzrost wymagań dot. zabezpieczeń kredytów i spadek maksymalnej kwoty kredytu oraz wzrost marży kredytu motywowane głównie pogorszeniem się sytuacji gospodarczej.
- Rosnący wpływ restrukturyzacji zadłużenia oraz rosnący udział kredytów z opóźnieniem

# Uwarunkowania rynku kredytowego przedsiębiorstw

- gwarancje BGK i gwarancje ze środków UE stanowią szczególną formę zabezpieczenia (Stanowisko Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego);
- pozaustawowe moratorium kredytowe - wydłużenie zawieszenia okresu spłaty do maksymalnie 9 m-cy (Wytyczne Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego z grudnia br.);
- konieczność okresowej weryfikacji wycen nieruchomości stanowiących zabezpieczenie na kredytach zabezpieczonych hipotecznie w celu ustalenia kwoty kredytu do wartości zabezpieczenia (Rekomendacja Komisji Nadzoru Finansowego).

# Zakres obsługi KPK IF PUE

- **Instytucje rynku finansowego** obsługa kandydatów na pośredników finansowych oraz pośredników finansowych
- **Przedsiębiorcy** i inni beneficjenci ostatecznych instrumentów finansowych.
- **Instytucje otoczenia biznesu** uzupełnienie oferty, współpraca, promocja.
- **Regulatorzy** wsparcie w planowaniu, wdrożeniu i ewaluacji instrumentów publicznych, współpraca ws. pomocy publicznej, konsultacjach z rynkiem.



2007-2013



2014-2020



2021-2027





# Dostępna oferta finansowania działalności i rozwoju przedsiębiorstw z zabezpieczeniem w formie gwarancji ze środków UE

# Preferencyjne kredyty z gwarancją BGK COSME dla przedsiębiorców

- zakres gwarancji BGK: 80 proc. kwoty kredytu;
- maksymalna kwota gwarancji: 480 tys. zł
- maksymalna wysokość kredytu: 600 tys. zł
- maksymalny okres gwarancji dla kredytu inwestycyjnego: 99 m-cy
- rodzaj kredytu: odnawialny lub nieodnawialny
- alternatywa dla przedsiębiorców, którzy wyczerpali limit pomocy de minimis

**Warunki anty COVID-19 dot. wyłącznie gwarancji dla kredytów obrotowych udzielonych w okresie od 6 kwietnia 2020 r. do 30 czerwca 2021r. i są to:**

- obniżenie prowizji za udzielenie gwarancji z 1% na 0,7%
- wydłużenie okresu obowiązywania gwarancji dla kredytów obrotowych z 27 na 39 miesięcy





## Pożyczki dla MŚP w ofercie PEKAO SA

- kredyty inwestycyjne i obrotowe nieodnawialne
- wysokość kredytu do 12,9 mln zł (3 mln euro)
- zabezpieczenie spłaty gwarancją do 50% zobowiązania (kredyt i odsetki)
- koszt gwarancji 0 zł
- okres kredytowania do 10 lat
- obniżony wkład własny (od 10%) dla firm działających powyżej 3 (w standardzie na rynku jest 20%)

[een.ec.europa.eu](http://een.ec.europa.eu)



## Mikrofinansowanie w ofercie PEKAO SA



- kredyty inwestycyjne do 100 tys. zł do 6 lat
- kredyty w rachunku bieżącym do 20 tys. zł na 12 m-cy
- kredyty dla nowych firm (tj. firm działających nie dłużej niż 2 lata), które wystawiły co najmniej 1 fakturę/ 1 rachunek/ 1 paragon
- zabezpieczenie spłaty gwarancją EaSI do 80% zobowiązania.



# Oferta kredytów dla przedsiębiorców z sektora kultury i sektora kreatywnego

- Gwarancja 80 proc. kwoty kredytu
- Maksymalna kwota gwarancji: 1,5 mln EUR
- Maksymalna wysokość kredytu: 8,4 mln zł
- Maksymalny okres gwarancji:
  - 99 m-cy kredyty inwestycyjne
  - 27 m-cy kredyty obrotowe
- Wysokość prowizji: 0% do 30.06.2021
- Pomoc de minimis

[een.ec.europa.eu](http://een.ec.europa.eu)



## Pożyczki dla przedsiębiorstw społecznych



- od 40 tys. zł do 1,4 mln zł
- okres pożyczkowy do 7 lat
- oprocentowanie wynosi maksymalnie 8,5%
- gwarancja EaSI do wysokości 50% zobowiązania

Przedsiębiorstwo społeczne spełniające następujące kryteria:

- prowadzi działalność gospodarczą lub działalność odpłatną pożytku publicznego
- ma jako podstawowy cel osiągnięcie mierzalnej, pozytywnej zmiany społecznej, przed celami związanymi z dążeniem do osiągnięcia zysku
- oferuje produkty i usługi przynoszące korzyść społeczną lub prowadzi działalność w sposób ukierunkowany na realizację celu społecznego jest przedsiębiorstwem, w którym zysk przeznaczony jest na realizację celów społecznych oraz gdzie mają zastosowanie zasady ograniczające podział zysku
- jest przedsiębiorstwem, którego obroty lub suma bilansowa nie przekraczają równowartości 30 mln EUR

# Oferta PKO Leasing

## Leasing lub pożyczki leasingowe



- Pożyczki i leasing maszyn, urządzeń, transportu ciężkiego do 1,5 mln zł
- Wyłączone są następujące przedmioty: nieruchomości, jachty, samochody osobowe, motocykle, quady, samoloty i helikoptery
- Finansowanie nowych firm
- Wpłata własna od zera
- Brak dodatkowych opłat za udzielenie gwarancji

## Leasing zwrotny płynnościowy



- Pojazdy osobowe do 3,5 t
- Finansowanie samochodu o wartości do 150 tys. zł
- Finansowanie do 80% wartości przedmiotu wg wyceny wykonanej przez DEKRA
- Oferta dostępna dla klientów PKO BP i PKO Leasing

## Leasing lub pożyczki leasingowe



- Leasing i pożyczki od 107 tys. zł do 13 mln zł dla przedsiębiorców poniżej 3000 zatrudnionych
- Innowacyjne inwestycje obarczone wysokim ryzykiem
- Minimum formalności
- Koszt leasingu jest niższy niż w przypadku oferty standardowej

# Oferta leasingu

## Leasing lub pożyczki leasingowe



- Odbiorcy końcowi: MŚP
- Leasing (operacyjny i finansowy) oraz pożyczka leasingowa
- Finansowanie do 1,5 mln EUR lub 6,48 mln PLN
- Pojazdy (z wyłączeniem: samochodów osobowych, motocykli, quadów) oraz maszyny i urządzenia
- Okres umowy:
  - 60 m-cy (transport drogowy, instalacje fotowoltaiczne)
  - 72 m-ce (maszyny i urządzenia)

## Leasing lub pożyczki leasingowe



- Odbiorcy końcowi: MŚP
- Leasing finansowy lub pożyczka
- Finansowanie do 150 tys. EUR lub 680 tys. zł
- Maszyny i urządzenia
- Okres umowy do 120 m-cy
- Gwarancja do 50%



## Oferta poręczeń

- Poręczenie udzielane jest jako zabezpieczenie wierzytelności z tytułu transakcji i umów udzielonych przez instytucje, z którymi POLFUND FPK S.A. ma zawartą umowę o współpracy
- Poziom poręczenia: do 80% kwoty transakcji i nie więcej niż 528,8 tys. zł
- Okres ważności:
  - 9 lat w przypadku kredytów inwestycyjnych i leasingu finansowego;
  - 5 lat w przypadku kredytów w rachunku bieżącym, obrotowych, rewolwingowych, kredytów o mieszanej strukturze finansowania, umowy o udzielenie gwarancji oraz pożyczki udzielonej przez firmę leasingową
- Możliwość poręczenia umowy gwarancji przetargowej, zwrotu zaliczki, należytego wykonania umowy/kontraktu, zapłaty za towar lub usługę, z tytułu rękojmi, celnej itp.



# Finansowanie bezpośrednie EBI

## Projekty związane z działalnością badawczo-innowacyjną



- Pożyczki w min. wysokości 7,5 mln EUR
- Oferta dla przedsiębiorstw do 3000 zatrudnionych
- Finansowanie EBI do 50% wartości projektu inwestycyjnego
- Kredyt na koszty działalności badawczo-rozwojowej, bądź inwestycji realizowanych przez podmioty innowacyjne lub szybko rozwijające się
- Okres kredytowania: 5-7 lat

## Projekty inwestycyjne



Plan Inwestycyjny  
dla Europy

- Pożyczki na realizację projektów inwestycyjnych
- Minimalna wartość projektu 25 mln euro
- Finansowanie do 50% kosztów
- Zakres zgodny z celami strategicznymi UE, m.in. kluczowa infrastruktura (gospodarka cyfrowa, transport, energia), edukacja, badania i innowacje, OZE itp..



**Dostępna oferta finansowania dla przedsiębiorstw  
w formie inwestycji kapitałowych  
w ramach instrumentów finansowych  
programów ramowych UE**

# Finansowanie kapitałowe Venture Capital (VC)/Private Equity (PE) – definicja, cechy

Według definicji Invest Europe, Venture Capital jest częścią Private Equity, co jest zdefiniowane jako całość inwestycji kapitałowych w przedsiębiorstwa, które nie są notowane na giełdzie papierów wartościowych.

Venture Capital to inwestycje kapitałowe dokonywane w fazie rozpoczęcia działalności przez przedsiębiorstwo, we wczesnej fazie jego rozwoju oraz jego ekspansji. Podobne podejście teoretyczni reprezentuje National Venture Capital Association z USA.



# Finansowanie kapitałowe Venture Capital/Private Equity – definicja, cechy

## Fundusze Venture Capital to:

- zamknięte fundusze, w których grupa inwestorów przeznaczają pieniądze na inwestycje danego typu
- forma finansowania zarezerwowana dla skalowalnych startupów, podmiotów znajdujących się we wczesnych fazach rozwoju
- podmioty oczekujące szybkiego i kilkukrotnego zwrotu z inwestycji, akceptujące wyższy poziom ryzyka
- podmioty wnoszące oprócz środków pieniężnych tzw. smart money (doświadczenie, wiedzę w zakresie doradztwa strategicznego, operacyjnego i finansowego, dostępu do specjalistycznego know-how, sieć kontaktów w różnych środowiskach biznesowych)

# Finansowanie kapitałowe

## Zalety:

- finansowanie ryzykownych pomysłów biznesowych
- szybkość pozyskania finansowania
- elastyczność
- brak obciążenia długiem
- Smart money (mądry kapitał)

## Wady:

- przekazanie części uprawnień korporacyjnych osobom trzecim
- ryzyko konfliktu z nowym inwestorem
- różne wizje dalszego rozwoju



# Finansowanie dłużne

## Zalety:

- zachowanie całości uprawnień korporacyjnych
- pełna decyzyjność, niezależność
- tańsze finansowanie, efekt dźwigni finansowej

## Wady:

- wymagane zabezpieczenie oraz wkład własny
- spłata długu wraz z odsetkami i opłatami
- mniejsza elastyczność
- brak Smart money (mądry kapitał)

Źródło: KPK IF - opracowanie własne



## Praktyczne wskazówki – finansowanie VC/PE

- w pierwszej rundzie oddanie dużego pakietu udziałów, zmniejsza szanse na zdobycie kolejnego inwestora w następnej rundzie finansowania - na zachodzie oferuje się przeważnie do 25 proc. udziałów na etapie zasiewu (seed)
- specjalizacja VC i Startupu powinny mieć wspólny cel, wówczas możemy liczyć na mocne wsparcie w budowaniu wartości firmy – sprawdzić portfolio funduszu
- liczba menedżerów inwestycyjnych i ich wcześniejsze doświadczenia i osiągnięcia – czy zarządzający będzie miał czas na wnoszenie wartości dodanej
- polityka kontynuacji inwestycji jest kluczowym czynnikiem sukcesu – czy i jaki % budżetu jest na transakcje kontynuacyjne
- siatka kontaktów VC – czy inwestorzy mogą wnieść wartość dodaną
- horyzont inwestycyjny funduszu VC – fundusz może mieć określony termin na wyjście z inwestycji przypadający zbyt wcześnie w stosunku do naszych potrzeb

# Oferta w ramach programu Horyzont 2020 z instrumentu InnovFin Equity

## Pośrednicy kapitałowi VC:

### Informacja o warunkach inwestycji Innovation Nest II:

- inwestycje kapitałowe w spółki znajdujące się we wczesnych fazach rozwoju, w tym serie A
- dla europejskich podmiotów zajmujących się oprogramowaniem B2B, z globalnym potencjałem
- inwestycje kapitałowe od 100 tys. do 1 mln EUR
- fokus geograficzny: cała Europa





# Oferta w ramach programu Horyzont 2020 z instrumentu InnovFin Equity

## Pośrednicy kapitałowi VC:

### Informacja o warunkach inwestycji Market One Capital:

- inwestycje na etapie 'późnego zasiewu' z możliwościami inwestycji początkowych również na etapie rund A i kontynuowaniem inwestycji do rund B
- fokus inwestycyjny - marketplace i SaaS
- inwestycje kapitałowe zasadniczo od 0,2 do 1,5 mln EUR, możliwe również większe kwoty inwestycji
- fokus geograficzny: Europa i kraje stowarzyszone ze specjalnym uwzględnieniem Polski, Hiszpanii, Włoch, Ukrainy i Rumunii



# Oferta w ramach Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji Strategicznych

## Pośrednicy kapitałowi VC:

### Informacja o warunkach inwestycji OTB Ventures:

- inwestycje w start-upy z przełomową technologią i firmy na wczesnym etapie rozwoju z unikalną własnością intelektualną (IP),
- wszystkie dziedziny technologii,
- podmioty w fazie poprodukcyjnej, z potencjałem do szybkiego wzrostu w międzynarodowej skali,
- inwestycje kapitałowe od 1 do 15 mln USD w kilku rundach,
- fokus geograficzny: region Europy Środkowo-Wschodniej



# Oferta w ramach Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji Strategicznych

## Pośrednicy kapitałowi VC:

**INOVO** | VENTURE PARTNERS

### Informacja o warunkach inwestycji Inovo Fund:

- inwestycje w start-upy oferujące unikalne rozwiązania technologiczne oraz produkty z potencjałem ekspansji na rynki międzynarodowe
- inwestycje kapitałowe od 0,5 do 2 mln EUR
- fokus geograficzny: region Europy Środkowo-Wschodniej

# Oferta w ramach Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji Strategicznych

## Pośrednicy kapitałowi PE:

### Informacja o warunkach inwestycji V4C Poland Plus Fund:

- inwestycje w podmioty generujące stabilny zysk, posiadające silną pozycję rynkową lub będące liderem rynkowym w swojej branży oraz posiadające potencjał wzrostu organicznego lub poprzez akwizycje
- sektory usługowe – usługi: m. in. outsourcingu, medyczne, telekomunikacyjne, usługi okołoprodukcyjne związane z tworzeniem łańcucha wartości
- inwestycje kapitałowe od 10 do 25 mln EUR
- fokus geograficzny: Polska oraz w inne unijne kraje Europy Środkowej, w szczególności

Rumunia oraz kraje Bałtyckie



# Oferta w ramach Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji Strategicznych

## Pośrednicy kapitałowi PE:

### Informacja o warunkach inwestycji Avallon MBO Fund III:

- inwestycje w wiodące firmy w wybranym segmencie rynku, o sprawdzonym modelu biznesowym i ugruntowanej pozycji,
- brak zasadniczo preferencji branżowej, ale z uwzględnieniem obszarów: specjalistyczna produkcja, FMCG, nowe technologie, służba zdrowia, IT (SaaS, rozwiązania chmurowe),
- zakres inwestycji wynosi od 4 do 15 mln EUR i może on być dodatkowo powiększony o finansowanie dłużne lub dodatkowy kapitał ze strony koinwestorów
- fokus geograficzny: głównie Polska, ale również kraje członkowskie UE z Europy Środkowo-Wschodniej



# Oferta w ramach programu Horyzont 2020 z instrumentu InnovFin Equity

Pośrednik Private debt:

Informacja o warunkach finansowania CVI Dom Maklerski:



- finansowanie dłużne typu private debt (obligacje korporacyjne) dla innowacyjnych przedsiębiorców poniżej 500 zatrudnionych
- finansowanie w zakresie 8-30 mln zł
- innowacyjne przedsiębiorstwa, wysokie ryzyko
- Pokrycie gwarancją w przypadku finansowania obrotowego zwiększono z poziomu 50%, do 80%.

Kryteria innowacyjności - wystarczy spełnić dowolne z kryteriów:

- **szybki wzrost** (20% rocznie przychody lub zatrudnienie przez 3 lata)
- **związki z innowacyjnością w ostatnich 2 latach** (patenty, wzory użytkowe, nagrody, udział w programach wsparcia, wydatki na B+I itp.)
- **plany** dot. inwestycji w działalność badawczo-innowacyjną (produkcja lub rozwój nowych lub ulepszonych produktów, procesów lub usług, które są innowacyjne)
- beneficjent uzyskał wsparcie inwestycyjne ze strony inwestora VC lub anioła biznesu
- beneficjent otrzymał finansowanie w ramach europejskich programów wspierania B+I

## Pośrednicy kapitałowi – przykłady inwestycji



Packhelp to platforma internetowa do tworzenia i zamawiania niestandardowych markowych opakowań w przeglądarce internetowej. Działa jako producent opakowań, który umożliwia projektowanie własnych skrzynek w internetowej aplikacji online.

AUTENTI

Platforma do autoryzacji dokumentów i zawierania umów za pośrednictwem Internetu. Ułatwia podpisywanie wielu dokumentów i przyspiesza tryb pracy w firmach.

booksy

Booksy dla zamawiających to bezpłatny serwis do rezerwacji usług z sektora zdrowie i uroda, działający zarówno w wersji webowej, jak również w formie aplikacji na Android czy IOS. Z kolei dla świadczących usługi Booksy to prosty system do zarządzania rezerwacjami.

## Pośrednicy kapitałowi – przykłady inwestycji



Eversports – platforma ułatwiająca dostęp do obiektów sportowych w twoim otoczeniu. Cel: zbudować wyjątkową społeczność sportowców i podzielić się swoją pasją na całym świecie. Eversports łączy swoich członków bezpośrednio z obiektami sportowymi, pomaga im rezerwować sale i kursy oraz spotykać się z partnerami sportowymi. Dzięki Eversports wiesz dokładnie, gdzie i kiedy ćwiczysz swój ulubiony sport.



Nowatorski sposób monitorowania maszyn oparty wyłącznie na pomiarze prądu i napięcia z silników elektrycznych zasilających te maszyny oferujący kompleksowe rozwiązanie sprzętowo-programowe, które pozwala producentom i użytkownikom końcowym zdalnie monitorować wydajność swoich maszyn w czasie rzeczywistym.





## Zapraszamy do:

- **bezpośredniego kontaktu**  
[programy@zbp.pl](mailto:programy@zbp.pl)
- **zapoznania się z serwisem KPK ws. „Covid-19” dla przedsiębiorstw**  
[www.instrumentyfinansoweue.gov.pl/antycovid19/](http://www.instrumentyfinansoweue.gov.pl/antycovid19/)
- **subskrypcji Newslettera KPK**  
[www.instrumentyfinansoweue.gov.pl/kontakt/](http://www.instrumentyfinansoweue.gov.pl/kontakt/)

Dziękujemy za uwagę !

Wsparcie dla przedsiębiorców w formie instrumentów finansowych programów  
ramowych Unii Europejskiej

Krajowy Punkt Kontaktowy ds. Instrumentów Finansowych Programów UE

[www.instrumentyfinansoweue.gov.pl](http://www.instrumentyfinansoweue.gov.pl)

[een.ec.europa.eu](http://een.ec.europa.eu)



KRAJOWY PUNKT  
KONTAKTOWY  
DS. INSTRUMENTÓW  
FINANSOWYCH  
PROGRAMÓW  
UNII EUROPEJSKIEJ



**PARP**  
Grupa PFR



Centrum  
Rozwoju MŚP



Wsparcie dla biznesu w waszęgę ręki

