

Regulamin etapów preinkubacji i wejścia kapitałowego projektu „Inicjowanie działalności innowacyjnej w perspektywicznych obszarach polskiej gospodarki”

przyjęty Uchwałą z dnia 25.04.2014 roku Zarządu Spółki EGC Seed Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

§1

Informacje ogólne

1. Podmiotem realizującym projekt jest EGC Seed Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zwany dalej „Funduszem”.
2. Adres biura projektu: EGC Seed Capital sp. z o.o., ul. Żeligowskiego 3/5, 90-752 Łódź, tel.: 42 2505358, fax: 42 2505371, E-mail: projekty@egcseedcapital.pl, adres www: egcseedcapital.pl.
3. Projekt jest współfinansowany ze środków Unii Europejskiej w ramach Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013, Działanie 3.1 Inicjowanie Działalności Innowacyjnej.
4. Preinkubacji podlegają Pomysły zakwalifikowane do tego etapu przez Komitet Inwestycyjny Funduszu.

§2

Definicje

Ilekroć w Regulaminie jest mowa o:

1. Pomysłu – należy przez to rozumieć pomysł innowacyjny, którego realizacja będzie skutkować wdrożeniem nowości do praktyki gospodarczej: nowego lub znacząco ulepszanego rozwiązania w odniesieniu do produktu (towaru lub usługi), procesu, marketingu lub organizacji.
2. Spółce – należy przez to rozumieć Spółkę założoną przez Pomysłodawcę, Fundusz i Koinwestora/-ów w celu realizacji projektu komercjalizacji Pomysłu.
3. Pomysłodawcy – należy przez to rozumieć osobę fizyczną lub prawną (bądź grupę osób), która jest właścicielem lub współwłaścicielem zgłaszanego pomysłu innowacyjnego lub uprawnionym pełnomocnikiem właściciela/-i.
4. Przedsięwzięciu innowacyjnym – należy przez to rozumieć przedsięwzięcie mające na celu realizację pomysłu innowacyjnego, w określonym czasie, z użyciem niezbędnych zasobów specjalistycznych i finansowych.
5. Koinwestorze – należy rozumieć jako Satus Venture Sp. z o.o. – sp.k. – Fundusz Kapitału Załączkowego Spółka Akcyjna lub innego inwestora prywatnego.

Projekt jest współfinansowany ze środków Unii Europejskiej w ramach Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013

6. Komitecie Inwestycyjnym (KI) – należy przez to rozumieć czteroosobowy Komitet Inwestycyjny powołany przez Fundusz oraz Satus Venture Sp. z o.o. – sp.k. – Fundusz Kapitału Załączkowego Spółka Akcyjna.
7. Przewodniczącym - należy przez to rozumieć osobę będącą Członkiem KI powołaną na Przewodniczącego z ramienia Funduszu.
8. Etapie Preinkubacji – należy przez to rozumieć pierwszy etap wspierania przez Fundusz innowacyjnych przedsięwzięć. Na tym etapie Fundusz zaoferuje wstępnie wyselekcjonowanym pomysłodawcom szeroki wachlarz usług doradczych (m. in. badania techniczne, analizy rynku, opracowanie biznesplanu etc.).
9. Formularzu Zgłoszeniowym – należy przez to rozumieć kwestionariusz, którego wypełnienie przez Pomysłodawcę będzie warunkiem przyjęcia Pomysłu do oceny.
10. Wykonalności technologicznej pomysłu – należy przez to rozumieć ocenę możliwości wdrożenia pomysłu pod względem technicznym i/lub technologicznym.
11. Wstępnym biznesplanie (WBP) – należy przez to rozumieć uproszczony biznesplan bazujący na ocenie Wykonalności technologicznej pomysłu oraz prognozach pomysłodawcy wstępnie zweryfikowanych przez analityka.
12. Warunkowej Umowie Inwestycyjnej (WUI) – należy przez to rozumieć promesę umowy inwestycyjnej, której realizacja uzależniona jest od efektów weryfikacji deklaracji pomysłodawcy w III fazie etapu Preinkubacji. Zawiera ona strukturę kapitałową przyszłego podmiotu.
13. Umowie Inwestycyjnej (UI) – należy przez to rozumieć umowę inwestycyjną, sankcjonującą powstanie nowego podmiotu gospodarczego powołanego wspólnie przez Fundusz i Pomysłodawcę i opcjonalnie Koinwestora. Jego forma prawna oraz struktura własnościowa zostały określone w Warunkowej Umowie Inwestycyjnej.
14. Umowa Preinkubacji – należy przez to rozumieć umowę określającą warunki Preinkubacji podpisywaną bezpośrednio przed pierwszym etapem Preinkubacji.

§3

Głosowanie Komitetu Inwestycyjnego

1. Komitet Inwestycyjny zatwierdza uchwały większością głosów. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos oddany przez Przewodniczącego.
2. Członkowie Komitetu Inwestycyjnego mogą brać udział w podejmowaniu uchwał KI, oddając swój głos przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. KI podejmuje uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w ten sposób, iż każdy z biorących udział w głosowaniu Członków KI oddaje głos przesyłając wiadomość za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres wskazany przez Przewodniczącego lub faksem na wskazany

Projekt jest współfinansowany ze środków Unii Europejskiej w ramach Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013

numer, załączając do wiadomości projekt uchwały poddanej pod głosowanie i zaznaczając w treści wiadomości jednoznacznie, czy głosuje za czy przeciw uchwale.

- Uchwały podjęte w tym trybie wraz ze wskazaniem sposobu głosowania zostają przedstawione na najbliższym posiedzeniu KI i w formie załącznika dołączane są do protokołu z tego posiedzenia oraz podpisywane przez wszystkich obecnych na posiedzeniu Członków KI, którzy brali udział w podejmowaniu uchwały, chyba że zostały podpisane wcześniej. Głosy oddane pocztą elektroniczną lub faksem oraz pozostała korespondencja dokumentująca przebieg głosowania dołączane są do tego protokołu; materiały elektroniczne załączane są w formie wydruków.

§4

Etap Preinkubacji

- Etap Preinkubacji składa się z trzech faz. Na zakończenie każdej z trzech faz dokonywana jest ocena Pomysłów, która będzie podstawą do kwalifikacji do kolejnej fazy Etapu Preinkubacji. Za dokonanie tej oceny odpowiedzialny jest Komitet Inwestycyjny.
- Innowacyjne przedsięwzięcia, które pomyślnie przejdą wstępną weryfikację, zostaną zakwalifikowane do pierwszej fazy Etapu Preinkubacji tj. Fazy weryfikacji technicznej. Decyzję o zakwalifikowaniu do Etapu Preinkubacji podejmuje KI.
- Po zakwalifikowaniu Pomysłu do Etapu Preinkubacji zostaje podpisana Umowa Preinkubacji.
- W uzasadnionych przypadkach Fundusz kwalifikując pomysł do Etapu Preinkubacji może podjąć decyzję o przesunięciu go bezpośrednio do II fazy. Decyzja taka wymaga uzasadnienia w treści uchwały KI.
- Pierwszą fazą Etapu Preinkubacji jest **Faza weryfikacji technicznej**. W tej fazie Pomysł zostanie poddany analizie eksperckiej, mającej na celu krytyczną weryfikację przedsięwzięcia pod kątem innowacyjności, jego skali i wykonalności technologicznej. Ostateczną ocenę oraz decyzję o kwalifikacji do II fazy podejmuje KI w formie uchwały. Podstawowymi kryteriami branymi pod uwagę przez Komitet Inwestycyjny w tej fazie Preinkubacji są: wykonalność techniczna pomysłu oraz jego innowacyjność. Do każdej uchwały sporządzane jest pisemne uzasadnienie.
- Projekty, które uzyskały pozytywną ocenę KI, zostaną poddane dalszej analizie w drugiej fazie Etapu Preinkubacji tj. **Fazie wstępnego biznesplanu**, której celem będzie identyfikacja potencjalnych możliwości sukcesu rynkowego danego przedsięwzięcia. Efektem tej fazy będzie opracowanie dla każdego z Pomysłów **Wstępnego Biznesplanu**. WBP projektów zostaną przedłożone KI.
- Ostateczną ocenę oraz decyzję o kwalifikacji do III fazy podejmuje KI w formie uchwały. Do każdej uchwały sporządzane jest pisemne uzasadnienie. Podstawowymi

Projekt jest współfinansowany ze środków Unii Europejskiej w ramach Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013

kryteriami branymi pod uwagę przez Komitet Inwestycyjny w II fazie Preinkubacji są m.in. rynkowe zapotrzebowanie na efekty realizacji pomysłu, jego konkurencyjność oraz oczekiwana roczna stopa zwrotu z inwestycji, nie niższa niż 30%.

8. Dla pomysłodawców, których biznesplany uzyskają pozytywną rekomendację, Kierownik Projektu wraz z Komitetem Inwestycyjnym uchwałą Komitetu opracuje propozycję struktury przyszłej transakcji kapitałowej – tj. objęcia udziałów bądź akcji w nowo powstałym przedsiębiorstwie oraz **ofertę dla Pomysłodawcy**.
9. Po przyjęciu oferty przez Pomysłodawcę podpisana zostanie z nim **Warunkowa Umowa Inwestycyjna**. Umowa ta będzie zawierać w szczególności zakres III fazy Etapu Preinkubacji oraz zobowiązywać Pomysłodawcę do powołania przedsiębiorstwa i umożliwienia Funduszowi oraz Koinwestorowi/-om (w ramach ich własnych, środków finansowych) objęcia w nim udziałów pod warunkiem pomyślnego rezultatu III fazy Etapu Preinkubacji. Warunkową Umowę Inwestycyjną zatwierdza KI.
10. **III faza Etapu Preinkubacji** ma na celu pogłębienie analizy i weryfikacji pomysłu i jego szans rynkowych. W tym celu Fundusz podejmie działania niezbędne do weryfikacji założeń projektu i jego szans rynkowych. Zgodnie z zapisami WUI, ma to na celu finalną ocenę szans rynkowych pomysłu. Efektem tej fazy będzie **ostateczny biznesplan**, określający m. in. harmonogram rzeczowo-finansowy przedsięwzięcia, strategię marketingową, prognozy finansowe oraz analizę ryzyka.
11. Na zakończenie trzeciej fazy Etapu Preinkubacji, KI decyduje na drodze uchwały, które z projektów zostaną przedstawione Instytucji Wdrażającej (PARP).
12. Po uzyskaniu akceptacji PARP, pomysłodawcom zostaną przedstawione **Umowy Inwestycyjne** sporządzone na podstawie WUI. Efektem UI będzie powołanie nowych, innowacyjnych podmiotów gospodarczych. Stronami umowy inwestycyjnej będą Pomysłodawca, Fundusz oraz Koinwestor/-rzy.

§5

Etap wejścia kapitałowego

1. Po akceptacji Instytucji Wdrażającej PARP, Fundusz powołuje Spółkę celową z Pomysłodawcą oraz Koinwestorem/-ami i dokonuje wejścia kapitałowego.
2. Fundusz może podjąć decyzję o wejściu kapitałowym również w sytuacji braku akceptacji Instytucji Wdrażającej PARP. W takim przypadku wejście następuje ze środków własnych Funduszu i nie stanowi wydatku kwalifikowanego.
3. Wartość udziałów lub akcji w nowo utworzonej Spółce nabytych/objętych przez Fundusz łącznie z wartością przekazanych Spółce środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych nabytych ze środków wsparcia na inicjowanie

Projekt jest współfinansowany ze środków Unii Europejskiej w ramach Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013

działalności innowacyjnej nie może przekroczyć łącznie z inną pomocą de minimis, otrzymaną przez mikroprzedsiębiorcę, małego lub średniego przedsiębiorcę w bieżącym roku kalendarzowym oraz w ciągu dwóch poprzednich lat kalendarzowych z różnych źródeł i w różnych formach, kwoty 200.000 Euro, a w przypadku mikroprzedsiębiorcy prowadzącego działalność w sektorze transportu - 100.000 Euro.

4. Wejście kapitałowe może być realizowane w całości lub transzach.
5. Fundusz może objąć poniżej 50,0% udziałów/akcji w nowoutworzonej Spółce.
6. Fundusz może wskazać do obejmowania udziałów w nowo utworzonej Spółce więcej niż jednego Inwestora oraz jest uprawniony do wskazywania ilości udziałów obejmowanych przez poszczególnych Inwestorów. Inwestorzy obejmują udziały poza Funduszem i Pomysłodawcą w części przypadającej na kapitał prywatny.
7. W przypadku zidentyfikowania przez Zarząd Spółki konieczności dodatkowego finansowania po dokonaniu całego założonego Wejścia Inwestycyjnego (w przypadku braku możliwości pozyskania finansowania zewnętrznego w szczególności w postaci kredytów, pożyczek lub emisji dłużnych papierów wartościowych), to takie dodatkowe finansowanie może nastąpić w drodze podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przez podmiot wskazany przez Fundusz.
8. Fundusz może określić zbiór zasad i standardów ładu korporacyjnego obejmujący m.in finansowy pakiet sprawozdawczy, pakiet kontrolingowy oraz wytyczne w zakresie organizacji wewnętrznej i zobowiązać Zarząd Spółki do ich wdrożenia, przestrzegania i prezentacji organom statutowym Spółki.
9. Fundusz może uzależnić ilość posiadanych przez siebie udziałów w Spółce od realizacji kwantyfikowalnych scenariuszy biznesowych.
10. Druga faza Etapu Wejścia Kapitałowego obejmuje monitoring działalności Spółki portfelowej, trwający do momentu wyjścia kapitałowego ze spółki. Za tą fazę odpowiedzialny jest Fundusz wspólnie z Koinwestorem/-ami.

§6

Wyjście z inwestycji

1. Trzecia faza Etapu Wejścia Kapitałowego obejmuje proces wyjścia z inwestycji kapitałowej przez Fundusz. Zakłada on, iż okres inwestycji w jednej spółce będzie trwał od 1 roku do 7 lat. Za przygotowanie transakcji wyjścia z inwestycji odpowiedzialny jest Fundusz.
2. Fundusz może dokonać wyjścia z inwestycji m.in. poprzez:
 - a. Przekształcenie Spółki w spółkę akcyjną lub spółkę komandytowo - akcyjną i wprowadzenie akcji do obrotu na Rynek Regulowany lub do Alternatywnego

Projekt jest współfinansowany ze środków Unii Europejskiej w ramach Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013

- Systemu Obrotu i sprzedaż akcji – jako preferowany sposób wyjścia z inwestycji;
- b. Odsprzedaż Pomysłodawcy udziałów Funduszu;
 - c. Zbycie udziałów na rzecz osoby trzeciej w sposób inny niż określony w pkt. a) w szczególności na rzecz inwestora branżowego lub finansowego;
 - d. Wykup menadżerski;
 - e. Umorzenie udziałów w Spółce;
 - f. Likwidację Spółki
3. Fundusz może podjąć decyzję dotyczącą wyjścia z inwestycji m.in. w następujących przypadkach:
- a. Realizacji założonych celów ekonomicznych określonych w Biznesplanie przedsięwzięcia.
 - b. Realizacji założonych wskaźników finansowych projektu, od których Fundusz uzależnił swoje wejście kapitałowe.
 - c. Upływu zakładanych terminów zaangażowania kapitałowego Funduszu określonych w Umowie Inwestycyjnej lub niniejszym Regulaminie.
 - d. Złożenia oferty odkupu udziałów/akcji Spółki od Funduszu przez Pomysłodawcę lub innych Inwestorów, gwarantującej Funduszowi osiągnięcie założonych celów inwestycyjnych.
 - e. Wystąpienia czynników i przesłanek powodujących m.in. zmianę otoczenia rynkowego, założeń biznesowych lub ryzyka inwestycyjnego projektu.
 - f. Złego zarządzania, działania na szkodę, łamania lub niewywiązywania się Pomysłodawcy z obowiązków określonych w Umowie Inwestycyjnej i/lub Biznes Planie przedsięwzięcia.
 - g. Wystąpienia istotnych rozbieżności w efektach działań Spółki względem przyjętych założeń, celem ochrony pozostałych w Spółce środków finansowych.
4. Fundusz może podjąć decyzję dotyczącą częściowego wyjścia z inwestycji poprzez sprzedaż części akcji/udziałów w szczególności w przypadku:
- a. możliwości uzupełnienia kapitału prywatnego w Spółce celowej;
 - b. możliwości uwolnienia środków celem dokonywania Wejść Inwestycyjnych w inne innowacyjne Przedsięwzięcia;
 - c. możliwości wprowadzenia do Spółki celowej Mikroinwestora jako inwestora kwalifikowanego, który dzięki swojej specjalistycznej wiedzy i doświadczeniu zwiększa potencjał Projektu.
5. W umowie z Pomysłodawcą Fundusz może zobowiązać Pomysłodawcę do okresowego zakazu sprzedaży posiadanych przez niego udziałów (Lock-up) oraz stosować prawo pociągnięcia (Drag Along).

Projekt jest współfinansowany ze środków Unii Europejskiej w ramach Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013

6. Środki pochodzące z „wyjścia z inwestycji” Fundusz przeznaczy bezterminowo na dalsze inicjowanie działalności innowacyjnej zgodnie z zasadami działania 3.1 POIG.

§7

Zobowiązanie do zachowania poufności

1. Fundusz zobowiązuje się do zachowania tajemnicy wszelkich informacji dotyczących Pomysłów. Zachowanie w tajemnicy oznacza jednak możliwość ujawnienia tych informacji pracownikom Inwestora i innym osobom fizycznym lub prawnym zaangażowanym w ocenę pomysłu, po poinformowaniu tych osób o poufnym charakterze przekazywanych informacji i zobowiązaniu ich do zachowania poufności.
2. Powyższego zobowiązania nie narusza ujawnienie informacji dostępnych publicznie, uzyskanych niezależnie z innych źródeł, co do których uzyskano pisemną zgodę Pomysłodawcy na ich ujawnienie, oraz których ujawnienie może być wymagane na podstawie przepisów prawa.

§8

Przetwarzanie danych osobowych

1. Wszelkie dane osobowe zgromadzone w ramach działalności Funduszu będą przetwarzane zgodnie z Ustawą z dnia 29 sierpnia 1997 o ochronie danych osobowych (Dz.U. 1997 nr 133 poz. 883), nie będą one w żadnym wypadku ani w żadnej formie ujawniane innym osobom ani innym podmiotom.

§9

Spory

1. Ewentualne spory wynikłe na tle wykonywania niniejszego Regulaminu Strony poddadzą pod rozstrzygnięcie sądowni właściwemu miejscowo dla Funduszu.

§10

Możliwości zmiany regulaminu

1. Fundusz zastrzega sobie prawo do zmiany Regulaminu etapów preinkubacji i wejścia kapitałowego projektu „Inicjowanie działalności innowacyjnej w perspektywicznych obszarach polskiej gospodarki”.
2. W przypadku zmiany regulaminu, po akceptacji wprowadzonych zmian przez Instytucję Wdrażającą – Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości, Fundusz zobowiązuje się do poinformowania pocztą elektroniczną wszystkich

Projekt jest współfinansowany ze środków Unii Europejskiej w ramach Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013

Pomysłodawców, biorących udział w procesie inwestycyjnym o wprowadzonych zmianach.

Projekt jest współfinansowany ze środków Unii Europejskiej w ramach Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013

