



# Finansowanie przedsiębiorczości z programów ramowych UE

Kraków, 10 Października 2024 r.

 **PARP**  
Grupa PFR



  
KRAJOWY PUNKT  
KONTAKTOWY  
DS. INSTRUMENTÓW  
FINANSOWYCH  
PROGRAMÓW  
UNII EUROPEJSKIEJ

  
Ministerstwo  
Rozwoju i Technologii

Działalność Krajowego Punktu Kontaktowego ds. Instrumentów Finansowych Programów Unii Europejskiej jest finansowana ze środków Budżetu Państwa w ramach programu wieloletniego „Udział Polski w części COSME Programu na rzecz rynku wewnętrznego, konkurencyjności przedsiębiorstw, w tym małych i średnich przedsiębiorstw, dziedziny roślin, zwierząt, żywności i paszy oraz statystyk europejskich (Program na rzecz jednolitego rynku, w latach 2022-2028”, przez Ministra właściwego do spraw gospodarki, przekazywanych za pośrednictwem Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości.

# I. Część Ogólna- Wprowadzająca

# KPK IF DLA BIZNESU

## ROLA W SYSTEMIE



### **One-stop-shop w zakresie informacji o instrumentach finansowych w programach UE**



szybkie reagowanie i łączenie interesariuszy, informacja i doradztwo



mandat Rady Ministrów i ministra właściwego ds. gospodarki, wsparcie ministra właściwego ds. finansów oraz ministra właściwego ds. funduszy europejskich



afiliacja przy Związku Banków Polskich we współpracy z PARP; platforma ponad 200 instytucji finansowych – tzw. narodowych pośredników finansowych (NPF), współpraca z reprezentacjami przedsiębiorców, w tym mikro



działania na rzecz rozbudowy ekosystemu źródeł finansowania dla MŚP oraz dla procesów proinnowacyjnych w PL



promocja i przygotowanie instytucji finansowych oraz ostatecznych odbiorców do udziału w programach UE, w tym antycovidowych



zakres działania: banki, spółki leasingowe, faktoringowe, fundusze pożyczkowe, fundusze poręczeniowe, inwestorzy rynku kapitałowego, itp.



bezpłatne usługi na terenie całego kraju

# CZYM SĄ INSTRUMENTY FINANSOWE UE?



# JAK DZIAŁAJĄ INSTRUMENTY FINANSOWE UE?



- **Instrumenty zwrotne** vs. bezzwrotne
- Program ramowy/**centralnie zarządzany w UE** – tj. zarządzany bezpośrednio przez Komisję Europejską za pośrednictwem wybranej agencji wykonawczej (np. EFI);
- Instrumenty finansowe wdrażane są przede wszystkim **pośrednio** - przez krajowych pośredników finansowych (NPF), ale także **bezpośrednio**- przez publiczne, europejskie i krajowe banki rozwojowe (np. EBI, EBOIR, BGK), posiadające bezpośrednie umowy z KE;
- Instrumenty zwrotne, dostępne w Polsce dla przedsiębiorców **z zabezpieczeniem UE**: kredyt, pożyczki, mikropożyczki, leasing, finansowanie dłużne typu private debt, kapitał podwyższonego ryzyka;
- Finansowanie dla projektów o **wyższym profilu ryzyka** niż wspierane w zwykłych operacjach, a które bez wsparcia UE nie mogłyby zostać zrealizowane z innych źródeł w czasie, w którym można skorzystać z gwarancji UE, lub nie mogłyby być zrealizowane w takim samym stopniu.
- Możliwość **wielokrotnego wykorzystania**
- Wysoki **mnożnik** (1EUR= od 5 do 32 EUR)



# EKOSYSTEM PROGRAMÓW UE

Perspektywa Finansowa 2021-2027



## Polityka Spójności i Wspólna Polityka Rolna:

Ok. 97,3 mld EUR



Fundusze Europejskie  
2021-2027

## Fundusz Odbudowy i Odporności

59,81 mld EUR



## Programy centralne UE 2021-2027: >200 mld EUR

### Program na rzecz jednolitego rynku

4,2 mld EUR

### Program InvestEU

26 mld euro +  
wkłady partnerów wdrażających

### Program Horyzont Europa

95,5 mld euro



## Europejski Fundusz Gwarancyjny

25 mld EUR



# EKOSYSTEM PROGRAMÓW UE





# DLACZEGO WARTO?



# Korzyści z instrumentów gwarancyjnych UE



## Dla instytucji finansowych:

- tańsze zabezpieczenia od komercyjnych
- istotna ochrona wierzyciela
- zmniejszenie wymogów kapitałowych (sektory regulowane)
- nierzeczywista, nieograniczona gwarancja na ekspozycje kwalifikowane (sektory regulowane)
- narzędzia łagodzenia wewnętrznej koncentracji oraz ograniczania restrykcji dotyczących poszczególnych dłużników i/lub sektorów (sektory regulowane)
- wdrażanie na zasadzie pełnej delegacji (sektory regulowane)
- korzystne regulacje w zakresie pomocy publicznej
- uwiarygodnienie na rynku finansowym: szanse na lepszy dostęp do innych/kolejnych instrumentów wsparcia ze strony instytucji rozwojowych oraz międzynarodowego rynku komercyjnego

## Dla Klientów:

- pozyskanie finansowania dłużnego z rynku
- alternatywne zabezpieczenie w odniesieniu do trudno zbywalnych składników majątku
- bezpłatne lub tańsze zabezpieczenie
- najczęściej brak wymagania innych zabezpieczeń
- dłuższy okres finansowania
- brak lub niższy wkład własny
- niższa cena finansowania
- brak obciążeń wynikających ze statusu pomocy publicznej

# Praktyczne wskazówki – finansowanie gwarancyjne dłużne



- klient co do zasady nie kontaktuje się z gwarantem,
- wszystkie formalne aspekty uzyskania finansowania z gwarancją dokonywane są w podmiocie finansującym
- co do zasady finansowanie z gwarancją zwiększa szanse na jego uzyskanie
- gwarancje mogą obejmować wiele produktów kredytowych, pożyczkowych czy leasingowych
- proces uruchomienia gwarancji jest połączony z procesem uzyskania finansowania
- finansowanie z gwarancją UE jest dostępne w wielu instytucjach finansowych

# Korzyści z instrumentów kapitałowych UE



## Dla instytucji finansowych:

- pozyskanie dobrze rozpoznawalnego inwestora (EFI wspiera proces fundraisingu)
- wysokie standardy rynkowe
- możliwość doboru struktury i jej lokalizacji
- zasada 2x, nie więcej niż 80% kapitalizacji
- wieloletni horyzont inwestycji EFI: 5-20 lat
- również dostępny dla first-time teams
- priorytetyzacja skalowania inwestycji w ujęciu międzynarodowym/globalnym

## Dla Klientów:

- finansowanie ryzykownych i skalowalnych pomysłów biznesowych
- zwiększenie dostępu do finansowania dla innowacyjnych podmiotów
- internacjonalizacja oraz promocja transgranicznego rozwoju
- elastyczność
- brak wymogu historii kredytowej
- brak wymaganych twardych zabezpieczeń
- szansa na *follow on*
- wsparcie w postaci *smart money*

# 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 seedowym
- 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 follow on
- siatka kontaktów VC – czy np. LP's 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
- nie dla wszystkich finansowanie VC to dobre rozwiązanie – dłużne może być bardziej korzystne

# Efekty wdrażania Instrumentów Finansowych UE w Polsce



**Wielu przedsiębiorców i beneficjentów już skorzystało (w okresie 2007-2023):**

- **141 tys. ostatecznych odbiorców** (174 tys. umów finansowania)
- prawie **25 mld zł** udzielonego finansowania
- ponad **7,4 mld zł** finansowania C-19 trafiło do ponad **40 tys. umów** z polskimi przedsiębiorcami,
- udział ponad **200 instytucji finansowych** w roli pośredników i sub-pośredników, finansowych (banki komercyjne i spółdzielcze, spółki leasingowe, fundusze pożyczkowe, fundusze poręczeniowe, inwestorzy kapitałowi),
- przedsiębiorcy **korzystali najchętniej** z: kredytów obrotowych, kredytów inwestycyjnych, leasingu,
- **awans PL** z (2006 r.) przedostatniego miejsca w UE do pierwszej 6. państw (rok 2021/22) w zakresie liczby pośredników i wartości wykorzystania programów z IF UE



# II. Część Szczegółowa

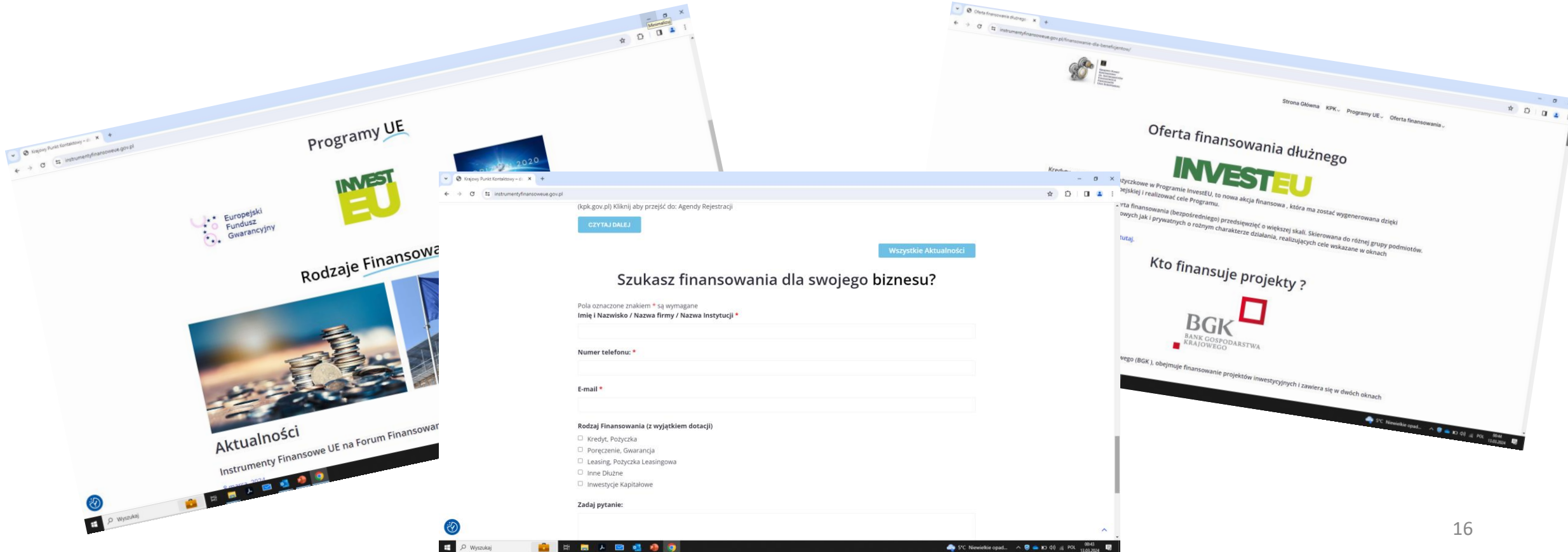
## -aktualne wsparcie dla biznesu

# OFERTA DLA BIZNESU

GDZIE SZUKAĆ?

Pełna informacja o aktualnej ofercie jest dostępna na portalu KPK:

**[www.InstrumentyFinansoweUE.gov.pl](http://www.InstrumentyFinansoweUE.gov.pl)**





# OFERTA DLA BIZNESU



I. Finansowanie **dłużne** dla mikro, małych i średnich przedsiębiorców:  
pożyczka, pożyczka leasingowa, leasing



Finansowanie **dłużne** dla przedsiębiorstw, w tym dużych:

pożyczki na duże inwestycje : zrównoważona infrastruktura, cyfryzacja, innowacje, digitalizacja, ekonomia społeczna



# OFERTA DLA BIZNESU



## II. Finansowanie kapitałowe VC/PE/PD/VD:

### Programy



Plan Inwestycyjny dla Europy



**INVESTEU**

### Finansowanie kapitałowe typu VC



### Finansowanie kapitałowe zrównoważonej infrastruktury



### Finansowanie kapitałowe typu PE



### Finansowanie dłużne typu private debt/mezzanine



### Finansowanie kapitałowe typu impact investing



### Finansowanie dłużne typu venture debt



## Warunki finansowania przez Pośredników Finansowych wg programów:

- InvestEU
- Europejski Fundusz Gwarancyjny
- Plan Inwestycyjny dla Europy
- Horyzont 2020
- COSME
- EaSI
- Horyzont Europa

# INVESTEU



Europejski  
Fundusz  
Gwarancyjny



Plan Inwestycyjny  
dla Europy



# INVEST EU

# Program InvestEU



**Podstawa prawna:** Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/523 z dnia 24 marca 2021 r. ustanawiające Program InvestEU i zmieniające rozporządzenie (UE) 2015/1017

**Cel Programu:** zapewnienie finansowania podmiotom mającym profil ryzyka, który nie zawsze jest akceptowalny dla prywatnych instytucji finansowych, i zwiększanie konkurencyjności gospodarki UE

**Struktura Programu:**

- **Fundusz InvestEU**
- **Portal Projektów Inwestycyjnych**
- **Centrum Doradztwa Inwestycyjnego**
- **Działania łączone**

**Planowana Skala:** wygenerowanie inwestycji w wysokości 372 miliardów euro dzięki gwarancji budżetowej UE w wysokości przekraczającej 26 miliardów euro

# Program InvestEU

## Segmenty polityki programu:

Wszystkie cztery obszary obejmują projekty wspierające sprawiedliwe przejście do neutralności klimatycznej w UE.

Wsparcie UE otrzymają tylko te projekty inwestycyjne, które **nie będą powodować znaczących szkód dla środowiska.**



### Zrównoważona infrastruktura

- Transport
- Energetyka
- Łączność cyfrowa
- Odpady

- przedsiębiorstwa prywatne i publiczne oraz przedsiębiorstwa o kapitale mieszanym publiczno-prywatnym
- spółki celowe
- **alokacja: 9,9 mld EUR**

60% inwestycji na unijne cele dotyczące klimatu i środowiska



### Badania, innowacje i cyfryzacja

- Transfer wyników badań naukowych
- Wdrażanie innowacyjnych rozwiązań
- Wspieranie rozwoju działalności innowacyjnych przedsiębiorstw

- przedsiębiorstwa prywatne i publiczne oraz przedsiębiorstwa o kapitale mieszanym publiczno-prywatnym, w tym MŚP i spółki o średniej kapitalizacji
- **alokacja: 6,6 mld EUR**



### Małe i średnie przedsiębiorstwa

- Zwiększanie dostępu do finansowania MŚP
- Zwiększanie do finansowania spółek o małej kapitalizacji (small-mid-cap)

- MŚP, jak również małe spółki o średniej kapitalizacji, które nie otrzymałyby finansowania rynkowego albo nie otrzymałyby wsparcia w takim samym zakresie, m.in. ze względu na fakt, że postrzega się je jako przedsiębiorstwa narażone na większe ryzyko, ze względu na brak (wystarczającego) zabezpieczenia lub prowadzenie działalności w wyraźnie zdefiniowanych sektorach gospodarki, w których dostęp do usług finansowania jest niedostateczny, lub zaangażowanie w działania z zakresu priorytetów polityki Unii.
- **alokacja: 6,9 mld EUR**



### Inwestycje społeczne i umiejętności

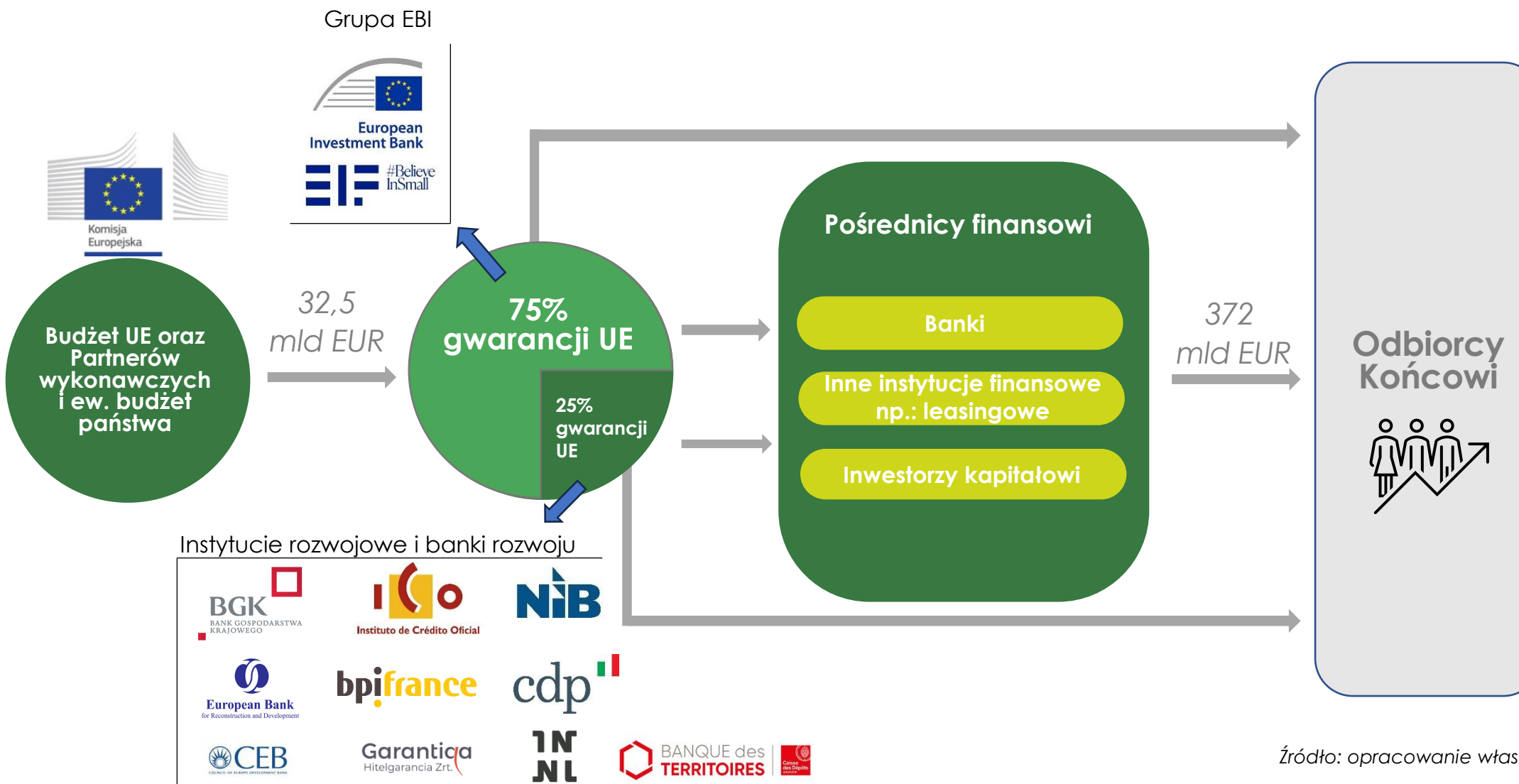
- Kształcenie, szkolenia
- Infrastruktura społeczna Innowacje społeczne
- Opieka zdrowotna i opieka długoterminowa

- mikroprzedsiębiorstwa, w tym osoby samozatrudnione, a zwłaszcza mikroprzedsiębiorstwa zatrudniające osoby wymagające szczególnego traktowania
- przedsiębiorstwa społeczne
- przedsiębiorstwa publiczne
- MŚP
- inne przedsiębiorstwa sektora prywatnego
- **alokacja: 2,8 mld EUR**



# INVESTEU

# Fundusz InvestEU



**INVESTEU**

Źródło: opracowanie własne KPK na podstawie KE

# Portal Projektów Inwestycyjnych

## Portal InvestEU:

- łączy inwestorów i promotorów projektów na jednej ogólnounijnej platformie,
- to łatwo dostępna i przyjazna dla użytkownika baza danych możliwości inwestycyjnych dostępnych w UE,
- umożliwia promotorom projektów dotarcie do inwestorów, do których nie byłoby w stanie dotrzeć w inny sposób,
- łączy promotorów projektów z siedzibą w UE z inwestorami na całym świecie,
- oferuje zaawansowane kryteria wyszukiwania i filtrowania, ułatwiając inwestorom znalezienie projektów zgodnych z ich preferencjami,
- zapewnia promotorom projektów więcej możliwości finansowania ich projektów,
- zapewnia bezpłatnie publikację Informacji o inwestycji w 24 językach UE
- oferuje szeroki wybór projektów – prawie 1500
- minimalna wartość projektu pod względem wymaganych inwestycji musi wynosić co najmniej 500 tys. euro,
- projekt z zakresu obszarów określonych w załączniku II do rozporządzenia InvestEU



## Dane wg sektorów

	Wiedza i gospodarka cyfrowa <b>754</b> Projekty
	Unia energetyczna <b>139</b> Projekty
	Transport <b>154</b> Projekty
	Infrastruktura społeczna i inne <b>515</b> Projekty
	Zasoby i środowisko <b>239</b> Projekty
	Fundusze dla MŚP i spółek o s... <b>684</b> Projekty

Przykładowy stan z 2023 r.

Szczegółowe informacje :  
<https://ec.europa.eu/investeuportal/desktop/pl/index.html>

Warunki korzystania z portalu:  
[https://ec.europa.eu/investeuportal/desktop/pl/Terms\\_Conditions.html](https://ec.europa.eu/investeuportal/desktop/pl/Terms_Conditions.html)

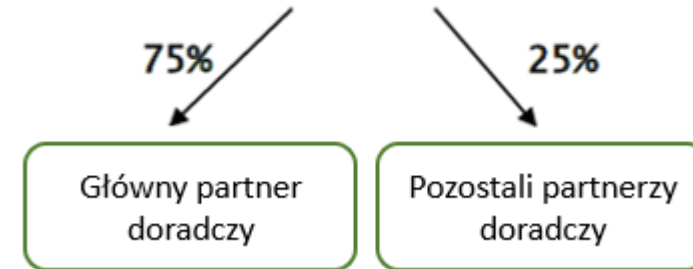


# Centrum Doradztwa Inwestycyjnego

## Centrum Doradztwa InvestEU:

- ma na celu skonsolidowanie dostępu do 13 istniejących, centralnie zarządzanych usług doradczych,
- zapewnia indywidualne wsparcie merytoryczne dla potencjalnych promotorów inwestycji w każdym z segmentów polityki,
- zapewnia wsparcie na etapie identyfikacji, przygotowywania, opracowywania, konstruowania, zamawiania i realizacji projektów inwestycyjnych oraz może obejmować dowolny etap cyklu życia projektu,
- ma na celu zwiększanie zdolności promotorów projektów i pośredników finansowych do realizacji operacji z zakresu finansowania i inwestycji,
- wspiera podnoszenie świadomości i działania przygotowawcze dotyczące obszarów inwestycyjnych, które wykazują wyraźną lukę rynkową,
- może pobierać opłaty na pokrycie części kosztów świadczenia usług, Wyjątek stanowią usługi na rzecz promotorów projektów z sektora publicznego lub instytucji o charakterze niekomercyjnym, które to usługi w uzasadnionych przypadkach są świadczone nieodpłatnie

## INVESTEU ADVISORY HUB



- Cassa Depositi e Prestiti (CDP)
- Bpifrance
- Caisse des Dépôts (CDC)
- Bank Rozwoju Rady Europy (CEB)
- Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju (EBOR)

Szczegółowe informacje :

[https://investeu.europa.eu/what-investeu-programme/investeu-advisory-hub\\_pl?etrans=pl](https://investeu.europa.eu/what-investeu-programme/investeu-advisory-hub_pl?etrans=pl)

Formularz zgłoszeniowy:

[https://webgate.ec.europa.eu/InvestEU\\_AH/wizard](https://webgate.ec.europa.eu/InvestEU_AH/wizard)



# Centrum Doradztwa Inwestycyjnego

## Kto może ubiegać się o wsparcie doradcze?

- prywatni promotorzy projektów,
- promotorzy publiczni (w tym władze centralne i lokalne państw członkowskich),
- pośrednicy finansowi i inni realizujący operacje finansowania i inwestycji na rzecz podmiotów, które mają trudności z uzyskaniem dostępu do finansowania

## Usługi doradcze dla pośredników finansowych

### Wsparcie w zakresie capacity building

- **Szkolenia szyć na miarę** (np. coaching, wizyty peer-to-peer, warsztaty)
- **Wsparcie rozwoju produktu** (np. analiza portfela, budowa pipeline)
- **Pomysł i przygotowanie projektu** (np. ocena projektu, kryteria kwalifikowalności)
- **Wsparcie we wdrażaniu produktu** (np. pomiar wpływu, monitorowanie, raportowanie)
- **Rozwój narzędzi webowych/informatycznych** (np. do oceny kwalifikowalności)

### Rozwój rynku

- **Komunikacja i podnoszenie świadomości** (np. materiały promocyjne, studia przypadków)
- **Wymiana i rozpowszechnianie dobrych praktyk** (np. wydarzenia sieciowe, warsztaty)
- **Wsparcie analityczne** (np. badania rynku)

### Doradztwo projektowe

Świadczone w związku z pakietami wsparcia dla pośredników finansowych i ukierunkowane na due diligence i proces oceny projektu



# Centrum Doradztwa Inwestycyjnego

## Usługi doradcze dla klientów z sektora publicznego

- **Zrównowazona infrastruktura**
- **Infrastruktura społeczna i usługi**
- **Miasta o obiegu zamkniętym**
- **Sprawiedliwa transformacja**
- **European Local ENergy Assistance (ELENA)**

<https://www.eib.org/en/products/advisory-services/elena/index.htm>

- **Pomoc techniczna** w całym cyklu życia projektu, w tym w zakresie aspektów klimatycznych, środowiskowych i społecznych, analizy opcji, oceny ryzyka klimatycznego i podatności na zagrożenia, analizy kosztów i korzyści, planowania zamówień, projektowania projektów uwzględniających aspekt pŁci
- Wsparcie doradcze w celu **wzmocnienia zdolności organizacyjnych** w zakresie opracowywania, monitorowania i ustalania priorytetów projektów
- Wsparcie doradcze w celu ulepszenia **modeli partnerstwa** między sektorem publicznym i prywatnym
- **Doradztwo finansowe**, w tym uzasadnienie biznesowe i model finansowy, strukturyzacja finansowa w celu przyspieszenia dostępu do finansowania, optymalizacja źródeł finansowania, tworzenie **platform inwestycyjnych**
- **Budowanie zdolności i podnoszenie świadomości**, w tym normy zrównoważonego rozwoju środowiskowego i społecznego, taksonomia, przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym



# Centrum Doradztwa Inwestycyjnego

## Usługi doradcze dla przedsiębiorców



### Indywidualne wsparcie doradcze w zakresie projektów

- Wsparcie dla projektów mających na celu uzyskanie bankowości
- Analiza uzasadnienia biznesowego, zarządzania, strategii finansowania...
- Pomoc przy dokumentacji finansowej (biznesplan, strukturyzacja finansowa, modelowanie, memorandum inwestorskie...)
- Dostęp do pomocy technicznej w zakresie doradztwa w zakresie ryzyka związanego z projektem i technologią
- Doradztwo w zakresie aspektów zrównoważonego rozwoju środowiskowego i społecznego, strategii dekarbonizacji...
- Doradztwo w zakresie planowania i wdrażania projektów uwzględniających aspekt płci

### Badania rynku / Rozwój ekosystemu

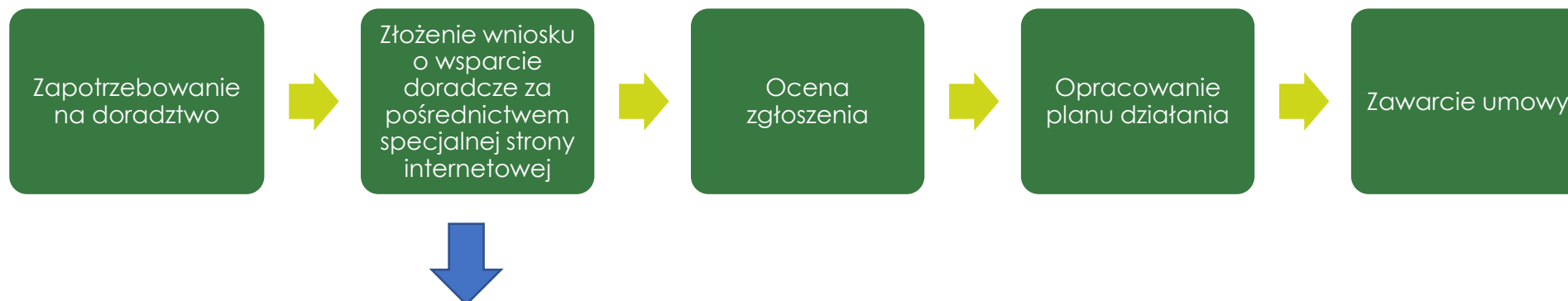
- Ocena warunków rozwoju i wdrażania powstających technologii i innych innowacji w kluczowych sektorach gospodarki europejskiej, w szczególności przyczyniających się do transformacji ekologicznej i cyfrowej
- Doradztwo w zakresie projektowania nowych instrumentów finansowych, platform inwestycyjnych i środków wsparcia mających na celu zwiększenie dostępu do finansowania, w tym proaktywny rozwój sieci zainteresowanych stron i inwestorów, takich jak wsparcie dla kobiet-przedsiębiorców



# Centrum Doradztwa Inwestycyjnego



Ścieżka procedowania wniosku o wsparcie doradcze w ramach InvestEU?



Formularz zgłoszeniowy:

[https://webgate.ec.europa.eu/InvestEU\\_AH/wizard](https://webgate.ec.europa.eu/InvestEU_AH/wizard)

# OFERTA DLA BIZNESU

## A. Finansowanie dłużne

I. Finansowanie **dłużne** dla przedsiębiorców, w tym dużych:

pożyczki na duże inwestycje : zrównoważona infrastruktura, cyfryzacja, innowacje, digitalizacja, ekonomia społeczna



**INVESTEU**

**INVESTEU**



II. Finansowanie **dłużne** dla mikro, małych i średnich przedsiębiorców oraz small mid caps:

pożyczka, pożyczka leasingowa, leasing, poręczenie

**INVESTEU**





**INVESTEU**

## I. Finansowanie dłużne dużych projektów:

### Pożyczki w InvestEU

To oferta finansowania (bezpośredniego) przedsięwzięć o większej skali.

Skierowana do różnej grupy podmiotów. Tak publicznych, samorządowych jak i prywatnych o różnym charakterze działania, realizujących cele wskazane w oknach tematycznych Invest EU.

Więcej o InvestEU:

<https://instrumentyfinansoweue.gov.pl/invest-eu/>

### Dla kogo?

- podmioty sektora prywatnego takie jak spółki celowe, spółki projektowe, duże ---
- korporacje lub spółki o średniej kapitalizacji,
- podmioty sektora publicznego,
- podmioty mieszane (w tym PPP) i spółki Skarbu Państwa, które mają siedzibę w Polsce
- MŚP,
- małe spółki o średniej kapitalizacji,
- spółki celowe,
- spółki projektowe,
- spółki o średniej kapitalizacji,
- podmioty sektora publicznego (np. szpitale publiczne, uniwersytety i ośrodki badawcze),





## I. Finansowanie dłużne dużych projektów:

### Kredyt inwestycyjny



#### Jakie cele mogą być finansowane?

- **zrównoważona infrastruktura** – finansowanie projektów m. in. z zakresu odnawialnych źródeł energii, łączności cyfrowej, transportu, gospodarki obiegu zamkniętego, infrastruktury wodnej.
- **badania, innowacje i digitalizacja** – finansowanie projektów m. in. z zakresu badań i innowacji, transferu wyników badań na rynek, digitalizacji przemysłu, sztucznej inteligencji.

#### Na jakich warunkach?

- Projekty o wartości od 20 mln EUR
- Finansowanie **do 50% wartości kosztów inwestycji**
- Okres finansowania nawet **do 32 lat**
- **wartość gwarancji UE do 50%** wartości kredytu wraz z odsetkami

#### Kto może otrzymać finansowanie?

- podmioty sektora prywatnego takie jak spółki celowe, spółki projektowe, duże korporacje lub spółki o średniej kapitalizacji,
- podmioty sektora publicznego,
- podmioty mieszane (w tym PPP) i spółki Skarbu Państwa, które mają siedzibę w Polsce
- MŚP,
- małe spółki o średniej kapitalizacji,
- spółki celowe,
- spółki projektowe,
- spółki o średniej kapitalizacji,
- podmioty sektora publicznego (np. szpitale publiczne, uniwersytety i ośrodki badawcze),

które mają siedzibę w Polsce



# OFERTA DLA BIZNESU

## I. Finansowanie dłużne dużych projektów:

Kredyt inwestycyjny



**INVESTEU**

### Na co ?

- **Okno zrównowazona infrastruktura** – finansowanie projektów m. in. z zakresu odnawialnych źródeł energii, łączności cyfrowej, transportu, gospodarki obiegu zamkniętego, infrastruktury wodnej.
  - **Okno badania, innowacje i digitalizacja** – finansowanie projektów m. in. z zakresu badań i innowacji, transferu wyników badań na rynek, digitalizacji przemysłu, sztucznej inteligencji.
  - **Okno małe i średnie przedsiębiorstwa (oraz Mid cup)** – ułatwianie dostępu do finansowania małym i średnim przedsiębiorstwom oraz przedsiębiorstwom o średniej kapitalizacji.
  - **Okno inwestycje społeczne i umiejętności** -finansowanie projektów m. in. dotyczących: umiejętności, edukacji, szkoleń, szkół, uniwersytetów, szpitali i opieki zdrowotnej, mieszkań socjalnych innowacji społecznych, przedsiębiorstw społecznych i integracji migrantów, uchodźców i osób wykluczonych społecznie.
- *Co do zasady projekty finansowane przez EIB, przekraczają wartość 20 mln EUR.*

### Jak uzyskać finansowanie?

Szczegółowe informacje :

<https://www.eib.org/en/contact-form/index.htm>

# OFERTA DLA BIZNESU

## I. Finansowanie dłużne dużych projektów:

Kredyt inwestycyjny



**European Bank**  
for Reconstruction and Development



### Na co ?

- **Okno zrównowazona infrastruktura** – finansowanie projektów m. in. z zakresu odnawialnych źródeł energii, łączności cyfrowej, transportu, gospodarki obiegu zamkniętego, infrastruktury wodnej.
- **Okno badania, innowacje i digitalizacja** – finansowanie projektów m. in. z zakresu badań i innowacji, transferu wyników badań na rynek, digitalizacji przemysłu, sztucznej inteligencji.

### Jak uzyskać finansowanie?

Szczegółowe informacje uzyskasz:

<https://www.ebrd.com/eform/information-request>

# OFERTA DLA BIZNESU

## I. Finansowanie dłużne dużych projektów:

Kredyt inwestycyjny



**INVESTEU**

### Na co ?

**Okno inwestycje społeczne i umiejętności** -finansowanie projektów m. in. dotyczących: umiejętności, edukacji, szkoleń, szkół, uniwersytetów, szpitali i opieki zdrowotnej, mieszkań socjalnych innowacji społecznych, przedsiębiorstw społecznych i integracji migrantów, uchodźców i osób wykluczonych społecznie.

### Jak uzyskać finansowanie?

Szczegółowe informacje :

<https://coebank.org/en/contact/>

## II. Finansowanie dłużne dla mikro, małych i średnich przedsiębiorców:



### Gwarancja Investmax – korzyści dla Klienta

- Dostęp do kredytu dla podmiotów, które nie dysponują odpowiednim zabezpieczeniem jego spłaty lub wolnymi limitami pomocowymi (np. pomoc de minimis)
- Zapewnienie elastyczności w dysponowaniu własnym majątkiem – brak konieczności zastawiania go w części objętej gwarancją
- Korzystniejsze od standardowych warunki finansowania w banku kredytującym
- Oszczędność środków – niski lub brak kosztu zabezpieczenia kredytu
- Wszystkie formalności związane z udzieleniem gwarancji i kredytu realizowane w jednym miejscu, tj. banku kredytującym
- Korzyści wizerunkowe- z udziału w największym programie inwestycyjnym Unii Europejskiej i współpracy z najważniejszymi bankami publicznymi

# OFERTA DLA BIZNESU



## II. Finansowanie dłużne dla mikro, małych i średnich przedsiębiorców:



### Gwarancja Investmax – podstawowe parametry\*



	<b>Okno: MŚP</b>	<b>Okno: mikrofinansowanie</b>
<b>Beneficjenci gwarancji</b>	mikro-, małe i średnie przedsiębiorstwa	mikroprzedsiębiorstwa
<b>Przedmiot gwarancji</b>	kredyty (obrotowe lub inwestycyjne)	kredyty (obrotowe lub inwestycyjne)
<b>Zakres gwarancji</b>	<b>80%</b> kapitału kredytu	<b>80%</b> kapitału kredytu
<b>Maksymalna wartość kredytu</b>	<b>8 633 000 zł</b>	<b>215 825 zł</b>
<b>Maksymalna wartość gwarancji</b>	6 906 400 zł	172 660 zł
<b>Okresy kredytu</b>	<b>min. 12, maks. 48 miesięcy</b> – kredyty obrotowe <b>min. 12, maks. 120 miesięcy</b> – kredyty inwestycyjne	<b>min. 3, maks. 48 miesięcy</b> – kredyty obrotowe <b>min. 3, maks. 120 miesięcy</b> – kredyty inwestycyjne
<b>Okresy gwarancji</b>	maks. <b>51 miesięcy</b> – kredyty obrotowe maks. <b>123 miesięcy</b> – kredyty inwestycyjne	maks. <b>51 miesięcy</b> – kredyty obrotowe maks. <b>123 miesięcy</b> – kredyty inwestycyjne
<b>Oplata prowizyjna</b>	<b>0,3%</b>	<b>0%</b>
<b>Zabezpieczenie kredytu</b>	Weksel własny, pełnomocnictwo do rachunku, poręczenie os. trzeciej	Weksel własny, pełnomocnictwo do rachunku, poręczenie os. trzeciej

\*Maksymalna łączna wartość kredytów udzielonych jednemu Kredytobiorcy zabezpieczonych gwarancją Investmax: **32 373 750 zł**

# OFERTA DLA BIZNESU

## II. Finansowanie dłużne dla mikro, małych i średnich przedsiębiorców:



**INVESTEU**

**INVEST**  
**EU** Investmax

Gwarancja Investmax – pośrednicząca

Kredyty dla przedsiębiorców z gwarancją Investmax

**BGK**  
BANK GOSPODARSTWA  
KRAJOWEGO



**34 banki  
spółdzielcze  
zrzeszone  
w BPS i SGB**

Jak uzyskać finansowanie?

Szczegółowe informacje:

<https://www.bgk.pl/programy-i-fundusze/programy/program-investeu/>



## II. Finansowanie dłużne dla mikro, małych i średnich przedsiębiorców:

### Finansowanie dłużne dla MŚP i Small Mid Caps:

pożyczka leasingowa, leasing

#### Jakie cele mogą być finansowane?

- Maszyny i urządzenia
- Przedmioty z segmentu transportu ciężkiego spełniające normy CO2: samochody ciężarowe, ciągniki siodłowe, naczepy, przyczepy
- **Finansowanie paneli fotowoltaicznych, farm fotowoltaicznych, turbin wiatrowych, magazynów energii i ładowarek do aut elektrycznych - wsparcie dla rozwoju OZE**

#### Na jakich warunkach?

- Wartość finansowania oraz wartość maksymalnego zaangażowania objęta gwarancją programu InvestEU **do 32 mln PLN**
- Finansowanie start-upów (Klienci prowadzący działalność gospodarczą od dnia założenia do 3 miesięcy)
- Okres finansowania nawet **do 10 lat**
- Wpłata własna od zera
- Brak dodatkowych opłat za udzielenie gwarancji



Leasing

**INVESTEU**

#### Kto może skorzystać z finansowania?

- Przedsiębiorcy z sektora MŚP:
  - Zatrudniającym mniej niż 250 pracowników (dotyczy liczby zatrudnionych osób w całej grupie kapitałowej, do której zalicza się przedsiębiorca)
  - Uzyskującym przychody nieprzekraczające 50 mln EUR lub bilans nieprzekraczający 43 mln EUR.
- **Przedsiębiorcy z sektora MŚP oraz „małe spółki o średniej kapitalizacji” (zatrudniające nie więcej niż 499 pracowników) w przypadku wsparcia dla rozwoju OZE.**



## II. Finansowanie dłużne dla mikro, małych i średnich przedsiębiorców:

### Finansowanie dłużne dla MŚP:

pożyczka

**INVESTEU**



### Na co?

Głównym celem udzielanego finansowania jest wspieranie przedsięwzięć gospodarczych o charakterze płynnościowym realizowanych przez przedsiębiorstwa na terenie woj. Pomorskiego, np. wydatki bieżące, obrotowe i inwestycyjne.

### Jakie cele mogą być finansowane ?

m.in

- obrotowe,
- inwestycyjne,
- mieszane (obrotowo-inwestycyjne)

### Jak uzyskać finansowanie?

Szczegółowe informacje:

<https://tise.pl/offers/pomorska-pozyczka-plynnosciowa-pfr/>





## II. Finansowanie dłużne dla mikro, małych i średnich przedsiębiorców:

### Poręczenia spłaty finansowania dłużnego dla MŚP:

**INVESTEU**

#### Na co?

Poręczenia transakcji MŚP, z tytułu pożyczek, kredytów: w rachunku bieżącym, obrotowych, rewalwingowych, o mieszanej strukturze finansowania oraz transakcji leasingu finansowego

#### Parametry poręczenia:

- Kwota kredytu **do 2 mln €** (max. 10 mln PLN),
- Kwota poręczenia do 80% kwoty kredytu (max. 4 mln PLN),
- Okres poręczenia:
  - kredyt w rachunku bieżącym (obrotowy) – **do 5 lat**,
  - kredyt inwestycyjny – **do 10 lat**

#### Jak uzyskać finansowanie?

Szczegółowe informacje: [www.polfund.pl](http://www.polfund.pl)

Kredyty dla przedsiębiorców z gwarancją InvestEU



Bank Polski



Bank Spółdzielczy w Gryficach  
Spółdzielcza Grupa Bankowa



Pomorski Bank Spółdzielczy  
w Świdwinie  
Spółdzielcza Grupa Bankowa



Zachodniopomorski  
Bank Spółdzielczy



Powiatowy Bank Spółdzielczy  
we Wrześni



Bank Białogard



Bank Spółdzielczy Duszniki



## II. Finansowanie dłużne dla mikro, małych i średnich przedsiębiorców:

### Finansowanie dłużne dla mikroprzedsiębiorców:

pożyczka

#### Jakie cele mogą być finansowane?

- kapitał obrotowy (zakup surowców, nabycie nowych towarów, pensje pracowników)
- inwestycje (zakup nowego sprzętu, pojazdów)

#### Na jakich warunkach?

- Wartość finansowania objętego gwarancją programu InvestEU **do 200 tys. PLN**
- Okres finansowania **do 36 miesięcy**
- Pożyczka z obniżonym oprocentowaniem
- Pożyczka udzielana bez zastawu jedynie z częściowym poręczeniem

#### Jak uzyskać finansowanie?

Szczegółowe informacje: <https://noviti.eu/efi/>

**INVESTEU**



#### Kto może skorzystać z finansowania?

- Firma jest zarejestrowana i prowadzi działalność w Polsce
- Liczba pracowników do 9 osób
- Roczny obrót lub wartość aktywów wykazana w bilansie nie przekracza 9 mln PLN
- Firma nie prowadzi działalności w zabronionym obszarze działalności
- Wobec firmy nie wszczęto postępowania upadłościowego



## II. Finansowanie dłużne dla mikro, małych i średnich przedsiębiorców:

Finansowanie dłużne dla MŚP i małych spółek o średniej kapitalizacji :

pożyczka

### Na co?

- finansowanie nakładów inwestycyjnych w środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne,



**INVESTEU**

### Parametry finansowania:

- kwota pożyczki: **od 800 000 zł do 8 593 600 zł**
- okres finansowania: do 14 lat, przy czym maksymalny okres spłaty nie może przekroczyć 12 lat,
- gwarancja portfelowa InvestEU **do 80% kwoty pożyczki**,
- możliwa karencja na czas realizacji inwestycji

### Kto może skorzystać z finansowania?

- MŚP i małe spółki o średniej kapitalizacji (zatrudniające mniej niż 500 os.)
- o obrotach powyżej 4 mln zł,
- posiadających zamknięte 2 pełne lata obrotowe,
- prowadzących pełną księgowość

### Jak uzyskać finansowanie?

Szczegółowe informacje:

<https://arp.pl/pl/dla-biznesu/finansowanie/pozyczki-msp/pozyczka-inwestycyjna-z-gwarancja-investeu/>

# OFERTA DLA BIZNESU

## B. Finansowanie kapitałowe VC/PE/PD/VD:



**INVESTEU**

### Finansowanie kapitałowe typu VC



### Finansowanie kapitałowe zrównoważonej infrastruktury



### Finansowanie kapitałowe typu PE



### Finansowanie dłużne typu venture debt



# OFERTA DLA BIZNESU

## B. Finansowanie kapitałowe VC/PE/PD/VD:

Finansowanie kapitałowe typu venture capital (VC):



**INVESTEU**



### 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.

### Jak uzyskać finansowanie?

Szczegółowe informacje na stronie:

<https://moc.vc/>

# OFERTA DLA BIZNESU

## B. Finansowanie kapitałowe VC/PE/PD/VD:

Finansowanie kapitałowe typu venture capital (VC):



**INVESTEU**

**inovo<sup>vc</sup>**

### 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 4 mln EUR,
- fokus geograficzny: region Europy Środkowo-Wschodniej.

### Jak uzyskać finansowanie?

Szczegółowe informacje na stronie:

<https://inovo.vc/>

# OFERTA DLA BIZNESU

## B. Finansowanie kapitałowe VC/PE/PD/VD:

Finansowanie kapitałowe typu venture capital (VC):



**INVESTEU**



### Informacja o warunkach inwestycji OTB Ventures:

- inwestycje w start-upy i firmy na wczesnym etapie rozwoju z przełomową technologią z obszaru: sztucznej Inteligencji i automatyzacji, FinTech, SpaceTech, IOT oraz CyberSecurity (unikalna własność intelektualna),
- 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.

### Jak uzyskać finansowanie?

Szczegółowe informacje na stronie:

<https://www.otb.vc/>

# OFERTA DLA BIZNESU

## B. Finansowanie kapitałowe VC/PE/PD/VD:

Finansowanie kapitałowe typu venture capital (VC):



**INVESTEU**

### Informacja o warunkach inwestycji Radix Venture Partners:

- inwestycje w start-upy i firmy na wczesnym etapie rozwoju z radykalną innowacją ( deep tech),
- podmioty z potencjałem do szybkiego wzrostu w międzynarodowej skali,
- fokus geograficzny: region Europy Środkowo-Wschodniej.

### Jak uzyskać finansowanie?

Szczegółowe informacje na stronie:

<https://radix-vc.com/>



# OFERTA DLA BIZNESU

## B. Finansowanie kapitałowe VC/PE/PD/VD:

### Finansowanie kapitałowe typu private equity (PE):



**INVESTEU**



#### Informacja o warunkach inwestycji z funduszu Innova/7:

- fundusz inwestuje w ramach strategii opartej na sukcesji założycielskiej oraz konsolidacji sektorowej,
- inwestycje w technologię i cyfryzację w trzech sektorach: przemysł, usługi dla biznesu (w tym usługi finansowe), rynek produktów i usług konsumenckich związanych ze stylem życia (w tym opieka zdrowotna),
- inwestycje w większościowe pakiety o wartości 25–40 mln EUR spółek wycenianych na 50–150 mln EUR,
- fokus geograficzny: region Europy Środkowo-Wschodniej.

#### Jak uzyskać finansowanie?

Szczegółowe informacje na stronie:

<https://innovacap.com/pl/>

# OFERTA DLA BIZNESU

## B. Finansowanie kapitałowe VC/PE/PD/VD:

### Finansowanie kapitałowe typu private equity (PE):



#### Informacja o warunkach inwestycji z Spire Capital Partners:

- wyspecjalizowany fundusz private equity inwestujący w spółki technologiczne i cyfrowe
- inwestycje kapitałowe w wysokości 7-20 mln EUR w spółki o EBITDA > 1 mln EUR,
- możliwości konsolidacji na stosunkowo młodych i rozdrobnionych rynkach i sektorach
- inwestycje w spółki z potencjałem ekspansji transgranicznej,
- rynki i sektory z długoterminowymi perspektywami wzrostu napędzanymi transformacją cyfrową,
- wsparcie inwestycji w budowaniu bardziej zrównoważonych przedsiębiorstw z punktu widzenia ochrony środowiska, społeczeństwa i zarządzania.

#### Jak uzyskać finansowanie?

Szczegółowe informacje na stronie:

<https://spirecap.eu/>

# OFERTA DLA BIZNESU

## B. Finansowanie kapitałowe VC/PE/PD/VD:

Finansowanie kapitałowe typu private equity (PE)/dłużne venture debt (VD):



**INVESTEU**

### Informacja o warunkach inwestycji Accession Capital Partners (AMC V SCA RAIF):

- fundusz inwestuje w ramach strategii mezzanine i private equity,
- finansowanie zarówno w formie pożyczki podporządkowanej jak i inwestycji kapitałowej dostosowane do potrzeb i struktury właścicielskiej,
- inwestycje w sektorach: produkcja, opieka zdrowotna, dobra konsumpcyjne, usługi biznesowe, technologie informacyjne, usługi finansowe
- Inwestycje zasadniczo w mniejszościowe pakiety,
- fokus geograficzny: region Europy Środkowo-Wschodniej.

### Jak uzyskać finansowanie?

Szczegółowe informacje na stronie:

<https://acp-group.eu/>

# OFERTA DLA BIZNESU

## B. Finansowanie kapitałowe VC/PE/PD/VD:

### Finansowanie kapitałowe zrównoważonej infrastruktury:

The logo for BaltCap, featuring the word "BaltCap" in a red, sans-serif font. The "B" is significantly larger and positioned to the left of the "altCap".

#### Informacja o warunkach inwestycji BaltCap Infrastructure Fund II:

- fundusz infrastrukturalny skupiający się głównie na inwestycjach typu greenfield
- strategia inwestycyjna oparta na najwyższych standardach środowiskowych, społecznych i zarządczych oraz kryteriach łagodzenia zmiany klimatu,
- 40% inwestycji w projekty w zakresie efektywności wykorzystania zasobów, łagodzenia zmiany klimatu i adaptacji do klimatu,
- zapewnienie kapitału rozwojowego na projekty dotyczące infrastruktury transportowej, energetycznej i edukacyjnej,
- inwestycje kapitałowe w wysokości 3-15 mln EUR,
- fokus geograficzny: kraje bałtyckie i Polska.

#### Jak uzyskać finansowanie?

Szczegółowe informacje na stronie:

<https://www.baltcap.com/>

The logo for INVESTEU, with the word "INVESTEU" in a bold, green, sans-serif font.

# OFERTA DLA BIZNESU

## B. Finansowanie kapitałowe VC/PE/PD/VD:

Finansowanie kapitałowe zrównoważonej infrastruktury:



**INVESTEU**

**MODUS** ASSET  
MANAGEMENT

### Informacja o warunkach inwestycji Clean Energy Infrastructure Fund:

- fundusz infrastrukturalny skupiający się na projektach fotowoltaicznych i wiatrowych na lądzie oraz magazyny energii,
- inwestycje w energię odnawialną charakteryzujących się długoterminowymi i stabilnymi przepływami pieniężnymi, atrakcyjnym bilansem ryzyka i zwrotu,
- fokus geograficzny: głównie w Polska i kraje bałtyckie oraz w mniejszym stopniu Bułgaria, Czechy, Węgry i Rumunia.

### Jak uzyskać finansowanie?

Szczegółowe informacje na stronie:

<https://modusam.com/en/>

# OFERTA DLA BIZNESU

## B. Finansowanie kapitałowe VC/PE/PD/VD:

Finansowanie kapitałowe zrównoważonej infrastruktury:



### Informacja o warunkach inwestycji IAM CEE Student Housing Fund:

- fundusz zrównoważonej infrastruktury skupiający się na inwestycjach typu greenfield, w szczególności w mieszkania studenckie, przede wszystkim w Polsce oraz w mniejszym stopniu w Czechach, Słowacji i krajach bałtyckich.

### Jak uzyskać finansowanie?

Szczegółowe informacje na stronie:

<https://iam.lt/en/>



**INVESTEU**

# OFERTA DLA BIZNESU

## B. Finansowanie kapitałowe VC/PE/PD/VD:

### Finansowanie dłużne typu venture debt (VD):



**INVESTEU**

#### Informacja o warunkach finansowania EIB Venture Debt:

- finansowanie dłużne typu venture (nie rozwadnia udziałów założycieli) na działalność badawczo-rozwojową lub wczesną fazę komercjalizacji w określonych sektorach, w tym wsparcie miejsc pracy wymagających wysokich kwalifikacji
- finansowanie dla MŚP oraz spółek o średniej kapitalizacji z różnych branż w zakresie nowych technologii takich jak sztuczna inteligencja, robotyka, przemysł 4.0, biotechnologia, odkrywanie leków, czysta energia, czystszy transport, gospodarka o obiegu zamkniętym, biogospodarka,
- struktura finansowania obejmuje spłatę ratalną i wynagrodzenie powiązane z ryzykiem kapitałowym
- wielkość finansowania: 5 do 50 mln EUR (do 50% kosztów inwestycji)
- rozpoczęcie spłat przeważnie po 5 latach
- pożyczki mogą być zabezpieczone lub niezabezpieczone i zapewniają różne poziomy podporządkowania (w tym pożyczki warunkowe/udziałowe)
- fokus geograficzny: kraje członkowskie Unii Europejskiej

#### Jak uzyskać finansowanie?

Szczegółowe informacje na stronie:

<https://www.eib.org/en/products/equity/venture-debt/index>





# inovo<sup>VC</sup>

## Finansowanie kapitałowe typu venture capital (VC):

### 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 4 mln EUR,
- fokus geograficzny: region Europy Środkowo-Wschodniej.

### Jak uzyskać finansowanie?

Szczegółowe informacje na stronie:

<https://inovo.vc/>



## Finansowanie kapitałowe typu private equity (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.

### Jak uzyskać finansowanie?

Szczegółowe informacje na stronie:

<https://www.avallon.pl/>



## Finansowanie kapitałowe typu private equity (PE):

### Informacja o warunkach finansowania funduszu Resource Partners:

- inwestycje w małe i średnie spółki koncentrujące się na branżach usług i produktów konsumenckich, w szczególności spożywcza i rolna,
- inwestycje kapitałowe w wysokości 5-30 mln EUR w spółki o EBITDA > 2,5 - 10 mln EUR
- Inwestycje w większościowe lub mniejszościowe pakiety, jak również dokonywane etapami, wraz z rozwojem spółki
- inwestycje wspierające ekspansję organiczną, konsolidację i sukcesję
- możliwość koinwestycji inwestorów funduszu (Limited Partners) w przypadku większych transakcji
- fokus geograficzny: region Europy Środkowo-Wschodniej ze specjalnym uwzględnieniem Polski i Rumunii

### Jak uzyskać finansowanie?

Szczegółowe informacje na stronie:

<https://resourcepartners.pl/>

## Finansowanie dłużne typu private debt (PD):

### Informacja o warunkach finansowania funduszu Syntaxis:

- finansowanie dłużne dla spółek z branż: przemysł, informatyka, media, telekomunikacja, dobra konsumpcyjne, usługi finansowe i biznesowe, opieka zdrowia,
- inwestycje w rentowne spółki z atrakcyjną i dającą się obronić pozycją rynkową, ze sprawdzonym i zaangażowanym zarządem, motywowane zachętami kapitałowymi zgodnymi z celami Funduszu
- wielkość finansowania: 8 do 10 mln EUR,
- spółki z potencjałem EBITDA w wysokości 2 mln EUR,
- elastyczne struktury transakcji dostosowane do indywidualnych potrzeb,
- standardowe struktury finansowania są spłacane w dniu zapadalności,
- fokus geograficzny: Polska oraz inne unijne kraje Europy Środkowej,

### Jak uzyskać finansowanie?

Szczegółowe informacje na stronie:

<https://www.syntaxis-capital.com/>

## Finansowanie dłużne typu private debt (PD):

### Informacja o warunkach finansowania funduszu ACP credit:

- finansowanie typu senior debt dla dynamicznie rosnących średniej wielkości firm, które chcą rozwijać się organicznie, dokonywać przejęć lub refinansować istniejące zadłużenie,
- wielkość finansowania: 5-15 mln EUR na pojedynczą transakcję
- elastyczne struktury transakcji dostosowane do indywidualnych potrzeb z możliwością spłaty buletowej w horyzoncie do 7 lat,
- finansowanie w obszarach produkcji, dóbr konsumpcyjnych, opieki zdrowia, technologii informacyjnych, usług dla biznesu, usług finansowych, transformacji energetycznej,
- fokus geograficzny: region Europy Środkowej,

### Jak uzyskać finansowanie?

Szczegółowe informacje na stronie:

<https://www.acp-credit.com/>



# Plan Inwestycyjny dla Europy

# OFERTA DLA BIZNESU



Plan Inwestycyjny  
dla Europy

# inovo<sup>VC</sup>



## Finansowanie kapitałowe typu venture capital (VC):

### 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 4 mln EUR,
- fokus geograficzny: region Europy Środkowo-Wschodniej.

### Jak uzyskać finansowanie?

Szczegółowe informacje na stronie:

<https://inovo.vc/>

# OFERTA DLA BIZNESU



Plan Inwestycyjny  
dla Europy



## Finansowanie kapitałowe typu venture capital (VC):

### Informacja o warunkach inwestycji OTB Ventures:

- inwestycje w start-upy i firmy na wczesnym etapie rozwoju z przełomową technologią z obszaru: sztucznej Inteligencji i automatyzacji, FinTech, SpaceTech, IOT oraz CyberSecurity (unikalna własność intelektualna),
- 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.

### Jak uzyskać finansowanie?

Szczegółowe informacje na stronie:

<https://www.otb.vc/>



# OFERTA DLA BIZNESU



Plan Inwestycyjny  
dla Europy

BVALUE



## Finansowanie kapitałowe typu venture capital (VC):

### Informacja o warunkach inwestycji B-Value (BVG Fund Coöperatief U.A.):

- fundusz inwestuje w ramach strategii growth equity,
- inwestycje kapitałowe od 5 do 15 mln EUR,
- udział w kapitale 20-40%,
- fokus inwestycyjny: oprogramowanie i usługi B2B, transformacja energetyczna, e-commerce z własnym produktem, towary i usługi konsumpcyjne
- fokus geograficzny: region Europy Środkowo-Wschodniej,

### Jak uzyskać finansowanie?

Szczegółowe informacje na stronie:

<https://bvaluefund.com/>

# OFERTA DLA BIZNESU



Plan Inwestycyjny  
dla Europy



## Finansowanie kapitałowe typu impact investing (VC):

### Informacja o warunkach inwestycji SIMPACT Ventures:

- fundusz inwestuje w ramach strategii impact investing,
- inwestycje kapitałowe od etapu pre-seed do rundy A od 0,5 do 10 mln PLN (z inwestycją follow-on),
- brak ukierunkowania na konkretne branże, z preferencją edtech, medtech, cleantech, biotech, w modelu zarówno B2B, jak i B2C
- fokus geograficzny: region Europy Środkowo-Wschodniej.

### Jak uzyskać finansowanie?

Szczegółowe informacje na stronie:

<https://www.simpact.vc/>

# OFERTA DLA BIZNESU



Plan Inwestycyjny  
dla Europy



## Finansowanie kapitałowe typu private equity (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.

### Jak uzyskać finansowanie?

Szczegółowe informacje na stronie:

<https://value4capital.com/>

# OFERTA DLA BIZNESU



Plan Inwestycyjny  
dla Europy



## Finansowanie kapitałowe typu private equity (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.

### Jak uzyskać finansowanie?

Szczegółowe informacje na stronie:

<https://www.avallon.pl/>

# OFERTA DLA BIZNESU



Plan Inwestycyjny  
dla Europy



## Finansowanie dłużne typu private debt (PD):

### Informacja o warunkach finansowania CVI CEE Private Debt Fund:

- finansowanie dłużne dla firm z różnych branż, w tym: przemysł, handel i usługi, nieruchomości, dobra konsumpcyjne, usługi finansowe, ochrona zdrowia, energia, technologia etc.,
- wielkość finansowania: 10 do 40 mln PLN
- elastyczne struktury transakcji dostosowane do indywidualnych potrzeb,
- standardowe struktury finansowania są spłacane w dniu zapadalności,
- szybki proces transakcyjny, bazujący na sprawnej analizie kredytowej,
- bezpośredni dostęp do osób podejmujących decyzje inwestycyjne,
- fokus geograficzny: Polska oraz inne unijne kraje Europy Środkowej,

### Jak uzyskać finansowanie?

Szczegółowe informacje na stronie:

<https://cvi.pl/pl/>



# OFERTA DLA BIZNESU



## Finansowanie kapitałowe typu venture capital (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

### Jak uzyskać finansowanie?

Szczegółowe informacje na stronie:

<https://moc.vc/>



# COSME

Program na rzecz  
konkurencyjności  
przedsiębiorstw oraz MŚP  
*2014-2020*



# OFERTA DLA BIZNESU



## Finansowanie kapitałowe typu private equity (PE):

### Informacja o warunkach inwestycji Arx CEE IV:

- inwestycje w spółki o średniej wielkości, z wyceną 10-50 milionów EUR, EBITDA > 1 mln EUR
- inwestycje kapitałowe w wysokości 5-15 mln EUR,
- Inwestycje z przeznaczeniem na rozwój, wprowadzenie nowych produktów, ekspansję międzynarodową, wzmocnienie pozycji rynkowej,
- finansowanie transakcji wykupu menedżerskiego - management buyout (MBO) oraz management buy-in (MBI),
- fokus geograficzny: głównie Czechy, ale również kraje Europy Środkowej,

### Jak uzyskać finansowanie?

Szczegółowe informacje na stronie:

<https://www.arxequity.com/>

# OFERTA DLA BIZNESU



## Finansowanie kapitałowe typu mezzanine:

### Informacja o warunkach inwestycji BPM Mezzanine Fund II:

- finansowanie typu mezzanine dla MŚP, małych spółek o średniej kapitalizacji oraz spółek o średniej kapitalizacji, posiadających sprawdzone modele biznesowe i doświadczone zespoły zarządzające,
- finansowanie wykupów, kapitału wzrostu i restrukturyzacji kapitału,
- inwestor czysto finansowy - BPM nie bierze aktywnej roli w zarządzaniu spółkami portfelowymi,
- sektory: szeroki zakres z wyłączeniem firm związanych z branżą tytoniową, alkoholową, zbrojeniową i hazardem,
- inwestycje od 3 do 10,5 mln euro na transakcję,
- fokus geograficzny: Estonia, Łotwa, Litwa i Polska,

### Jak uzyskać finansowanie?

Szczegółowe informacje na stronie:

<https://bpmcapital.eu/>



# OFERTA DLA BIZNESU



**INVESTEU**

## Finansowanie dłużne dla mikroprzedsiębiorców:

### Jakie cele mogą być finansowane?

- kapitał obrotowy
- inwestycje

### Na jakich warunkach?

- maksymalna wartość kredytu lub pożyczki z gwarancją EaSI to 117,4 tys. PLN (234,8 tys. PLN w przypadku więcej niż jednej umowy)
- gwarancja obejmuje 80% kapitału i odsetek
- gwarancja EaSI jest bezpłatna i nie stanowi pomocy publicznej
- nie jest wymagane zabezpieczenie na środkach trwałych (jedynie upoważnienie do rachunków bankowych lub weksel)

### Jak uzyskać finansowanie?

Szczegółowe informacje:

<https://www.pekao.com.pl/kontakt.html>

### Kto może skorzystać z finansowania?

Przedsiębiorcy o krótkim okresie działalności:

- zatrudniający średniorocznie mniej niż 10 pracowników (dotyczy liczby zatrudnionych osób w całej grupie kapitałowej, do której zalicza się przedsiębiorca)
- uzyskujący przychody nieprzekraczające 2 mln EUR lub bilans nieprzekraczający 2 mln EUR rocznie



# OFERTA DLA BIZNESU

## HORYZONT EUROPA

### EIC - Europejska Rada ds. Innowacji: wsparcie przełomowych technologii



#### Akcelerator EIC – wsparcie mieszane (blending)

- wsparcie innowatorów z przełomowymi rozwiązaniami technologicznymi dla zapewnienia inwestycji potrzebnych do zwiększenia skali w krótszym czasie
- zapewnia finansowanie „mieszane” tj. zarówno w formie grantowej dla projektów (TRL 5-8) – w wysokości **od 0,5 do 2,5 mln EUR** (70% kosztów kwalifikowanych) jak i w formie kapitałowej dla projektów powyżej (TRL 8), która jest realizowana z powołanego przez Komisję Europejską Funduszu kapitałowego EIC: **od 0,5 mln euro do 15 mln euro**

#### EIC Transition – wsparcie grantowe

- celem jest przekształcanie wyników badań w innowacje, weryfikacja poprawności projektu dopracowania technologii oraz stworzenia uzasadnienia biznesowego dla konkretnych zastosowań
- warunkiem koniecznym aplikowania jest bazowanie na dofinansowanym projekcie w ramach Pathfinder, FET (Future and Emerging Technologies) lub ERC (European Research Council) Proof of Concept
- aplikacje indywidualne – jako pojedyncze MŚP lub **instytucja badawcza/jednostka akademicka**
- aplikacje w konsorcjum – od 2 do 5 partnerów reprezentujących MŚP, duże firmy, **instytucje badawcze, jednostki akademickie**, instytucje reprezentujące użytkowników końcowych
- dotacje **do 2,5 miliona euro** na: walidację i demonstrację technologii w środowisku istotnym dla aplikacji oraz rozwijanie gotowości rynkowej

#### EIC Pathfinder – wsparcie grantowe

- dla multidyscyplinarnych **zespołów badawczych, na prowadzenie badań**, które mogą prowadzić do przełomowych rozwiązań technologicznych - na wczesnym etapie rozwoju (TRL 1-4)
- warunki kwalifikujące pomysł na projekt:
  - wizjonerski pomysł – przekonująca i długoterminowa wizja wprowadzenia radykalnie nowej technologii, która będzie mieć pozytywny wpływ na naszą gospodarkę i społeczeństwo
  - przełomowy cel technologiczny – konkretny, nowatorski i ambitny przełom naukowy w dążeniu do nowej technologii
  - ambitne interdyscyplinarne badania – podejście i metodologia badawcza obarczona wysokim ryzykiem / dużym zyskiem, z konkretnymi i prawdopodobnymi celami
- dotacje:
  - **do 4 mln euro** w ramach EIC Pathfinder Challenges oraz do
  - **do 3 mln euro** w ramach EIC Pathfinder Open

Szczegółowe informacje o warunkach wsparcia EIC dostępne są na stronie: [https://eic.ec.europa.eu/index\\_en](https://eic.ec.europa.eu/index_en)



# SUCCESS STORIES



# PRZYKŁADY SUKCESU



przykłady finansowania dłużnego:

- Mikrofirma w województwie lubuskim z **branży medycznej**, o całkowitych obrotach ok. 1,2 mln euro. Zabezpieczyła gwarancją kredyt obrotowy nieodnawialny o wartości 250 tys. zł, dzięki czemu zwiększyła swoje obroty, pozyskała nowych kontrahentów i poprawiła swoją płynność.
- Mały przedsiębiorca w województwie zachodniopomorskim z **branży transportu i logistyki**, o całkowitych obrotach ok. 3,6 mln euro. Zabezpieczył kredyt obrotowy nieodnawialny o wartości 220 tys. zł., dzięki czemu zwiększył zakres usług, znalazł nowych kontrahentów i zwiększył zatrudnienie.
- Średni przedsiębiorca z województwa pomorskiego, innowacyjny w **branży budowlanej**, o całkowitych obrotach ok. 4,9 mln euro. Zabezpieczył kredyt obrotowy nieodnawialny o wartości 460 tys. zł, dzięki czemu mógł zainwestować w innowacyjne techniki budowlane oraz zwiększyć zakres usług oraz zatrudnienia.
- Mały przedsiębiorca z **branży elektrycznej**, specjalizujący się w produkcji elementów świetlnych wykorzystuje zjawisko fotoluminescencji, a przy okazji odzyskuje rzadkie i cenne dla nowoczesnej gospodarki metale. Przedsiębiorca otrzymał na start kredyt bankowy w wys. 50 tys. zł na 5 lat. Celem finansowania jest zakup środków trwałych na potrzeby realizacji innowacyjnego projektu.



# PRZYKŁADY SUKCESU



przykłady finansowania dłużnego:

- **Klinika okulistyczna** planowała zakup sprzętu medycznego o wartości 638 tys. zł. Dzięki gwarancji UE możliwe było sfinansowanie zakupu leasingiem przy niskim udziale własnym przedsiębiorcy i bez konieczności przedstawiania dodatkowych zabezpieczeń rzeczowych.
- Przedsiębiorca z **branży blacharsko-lakierniczej** sfinansował nową lakiernię o wartości 241 tys. zł. Gwarancja UE umożliwiła udzielenie finansowania bez udziału własnego klienta, bez dodatkowych zabezpieczeń rzeczowych oraz na bardziej dogodnych warunkach.
- Nowopowstała **firma sprzątająca** planowała zakup maszyny do polerowania o wartości 150 tys. zł. Przeszkodą w udzieleniu finansowania był krótki okres działalności i brak historii finansowej. Dzięki udziałowi Raiffeisen-Leasing w programie UE- COSME przedsiębiorca mógł zrealizować inwestycję, co pozwoliło mu na poszerzenie zakresu usług oraz zwiększenie zatrudnienia.

# PRZYKŁADY SUKCESU



przykłady finansowania kapitałowego:

- **Elmodis** -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.
- **Autenti** - platforma do autoryzacji dokumentów i zawierania umów za pośrednictwem **Internetu**. Ułatwia podpisywanie wielu dokumentów i przyspiesza tryb pracy w firmach.
- Mikrosatelity obrazujące SAR. **ICEYE** buduje **usługę satelitarną**, aby zapewnić światu dostęp do zdjęć z kosmosu w czasie zbliżonym do rzeczywistego. Radar z syntetyczną aperturą (SAR) może rejestrować obrazy przez chmury, ciemność i inne elementy zasłaniające, dzięki czemu jest bardziej niezawodny w zastosowaniach operacyjnych niż systemy kamer optycznych.
- **Packhelp** - 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.



# Zakres obsługi KPK IF PUE

## One-stop-shop w zakresie informacji o instrumentach finansowych w programach UE

- **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

## Zapraszamy do:

- **bezpośredniego kontaktu**  
[programy@kpkUE.gov.pl](mailto:programy@kpkUE.gov.pl)
- **subskrypcji Newslettera KPK**  
[instrumentyfinansoweue.gov.pl/kontakt/](http://instrumentyfinansoweue.gov.pl/kontakt/)



# Dziękujemy za uwagę!



KRAJOWY PUNKT  
KONTAKTOWY  
DS. INSTRUMENTÓW  
FINANSOWYCH  
PROGRAMÓW  
UNII EUROPEJSKIEJ

Związek Banków Polskich, ul. Kruczkowskiego 8, 00-380 Warszawa, tel./fax +48 22 696 64 95  
programy@kpkUE.gov.pl, [www.InstrumentyFinansoweUE.gov.pl](http://www.InstrumentyFinansoweUE.gov.pl)