

**ZBIÓR ZASAD I PROCEDUR
UDZIELANIA WSPARCIA FINANSOWEGO
NIEBĘDĄCEGO POMOCĄ PUBLICZNĄ PRZEZ
AGENCJĘ ROZWOJU PRZEMYSŁU S.A.,
ZE ŚRODKÓW O KTÓRYCH MOWA
W ART. 56 UST. 5 USTAWY O KOMERCJALIZACJI
I PRYWATYZACJI**

Przyjęty uchwałą Zarządu ARP S.A.
nr 109/XII/2015 z dnia 11 marca 2015 r.
Zatwierdzony uchwałą Rady Nadzorczej
Nr 14/II/2015 z dnia 18 marca 2015 r.



SPIS TREŚCI

1. Wstęp	3
2. Definicje	3
3. Beneficjenci finansowania	4
4. Przedmiot finansowania	5
5. Wkład własny	5
6. Formy finansowania	5
7. Warunki finansowania	6
8. Zabezpieczenia	7
9. Postępowanie w sprawie udzielenia finansowania	8
10. Sprawozdawczość, kontrola i zwrot finansowania	11



1. Wstęp

- 1.1 Niniejszy dokument określa zasady oraz tryb udzielania i monitorowania przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A. wsparcia finansowego niebędącego pomocą publiczną tzw. dużym przedsiębiorcom, ze środków finansowych, o których mowa w art. 56 ust. 5 ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 r. o komercjalizacji i prywatyzacji (Dz. U. z 2002 r. Nr 171, poz. 1397 ze zm.).
- 1.2 Finansowanie udzielane jest na warunkach rynkowych.
- 1.3 Na podstawie niniejszego dokumentu nie są finansowane projekty, które wiązałyby się z udzieleniem pomocy publicznej.

2. Definicje

ARP S.A.	Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.
Beneficjent	przedsiębiorca, który uzyskał finansowanie od ARP S.A.
Finansowanie	wsparcie finansowe niebędące pomocą publiczną udzielane tzw. dużym przedsiębiorcom ze środków finansowych, o których mowa w art. 56 ust. 5 ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 r. o komercjalizacji i prywatyzacji (Dz. U. z 2002 r. Nr 171, poz. 1397 ze zm.).
Rozporządzenie Komisji	Rozporządzenie Komisji (UE) nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. uznające niektóre rodzaje pomocy za zgodne z rynkiem wewnętrznym w zastosowaniu art. 107 i 108 Traktatu (Dz. Urz. UE L 187 z dnia 26.06.2014 r.).
Wniosek	pisemny wniosek przedsiębiorcy do ARP S.A. o udzielenie finansowania.
Wytyczne	Wytyczne wspólnotowe dotyczące pomocy państwa na ratowanie i restrukturyzację przedsiębiorstw niefinansowych, znajdujących się w trudnej sytuacji (Dz. Urz. UE C 249 z dnia 31.07.2014).



3. Beneficjenci finansowania

3.1 Finansowanie, o którym mowa w niniejszym dokumencie, kierowane jest do dużych przedsiębiorców, tj. przedsiębiorców innych aniżeli mikro, mały lub średni w rozumieniu załącznika nr I do Rozporządzenia Komisji.

3.1.1 Z zastrzeżeniem postanowień pkt 3.1.2 – 3.1.3 za tzw. „dużego przedsiębiorcę”, o którym mowa powyżej, rozumie się przedsiębiorcę, który na podstawie danych odnoszących się do ostatniego zatwierdzonego okresu obrachunkowego i obliczanych w skali roku przed dniem złożenia w ARP S.A. Wniosku, spełnia jedno z poniższych kryteriów:

- 1) zatrudnia 250 lub więcej pracowników,
- 2) zatrudnia mniej niż 250 pracowników ale suma bilansowa przedsiębiorcy przekracza równowartość w złotych polskich 43 miliony EUR i łączny roczny obrót przekracza równowartość w złotych polskich kwotę 50 milionów EUR.

3.1.2 W przypadku zmian danych dotyczących przedsiębiorcy w zakresie pułapów określonych w pkt. 3.1.1 1) i 2) powyżej, uzyskanie lub utrata statusu tzw. „dużego przedsiębiorcy”, nastąpi tylko wówczas, gdy zjawisko to powtórzy się w ciągu dwóch kolejnych okresów obrachunkowych.

3.1.3 Dane przedsiębiorcy samodzielnego ustala się wyłącznie na podstawie jego ksiąg rachunkowych, dane przedsiębiorcy posiadającego przedsiębiorstwa powiązane lub partnerskie w rozumieniu art. 3 załącznika nr I do Rozporządzenia Komisji ustala się biorąc pod uwagę również dane ww. przedsiębiorstw powiązanych kapitałowo z przedsiębiorcą zgodnie z art. 6 załącznika nr I do Rozporządzenia Komisji.

3.1.4 Niezależnie od kryteriów określonych w pkt. 3.1.1 – 3.1.2, za tzw. dużego przedsiębiorcę uważa się przedsiębiorcę, którego 25% lub więcej kapitału lub praw do głosowania na zgromadzeniu wspólników lub akcjonariuszy, kontrolowane jest bezpośrednio lub pośrednio, wspólnie lub indywidualnie przez jeden lub kilka podmiotów publicznych, poza przypadkami określonymi w art. 3 ust. 2 akapit drugi załącznika nr I do Rozporządzenia Komisji.

3.2 Dopuszcza się finansowanie nowo zawiązanych podmiotów i spółek celowych.

3.3 Finansowanie nie jest dostępne dla przedsiębiorcy znajdującego się w trudnej sytuacji ekonomiczno-finansowej, tzn. „przedsiębiorcy zagrożonego” w rozumieniu Wytycznych.



3.3.1 Zgodnie z pkt 20 Wytucznych przedsiębiorcą znajdującym się w tzw. trudnej sytuacji ekonomiczno-finansowej jest przedsiębiorca, który w dniu złożenia w ARP S.A. Wniosku spełnia jedno z poniższych kryteriów:

- 1) w przypadku spółki akcyjnej, spółki z ograniczoną odpowiedzialnością lub spółki komandytowo-akcyjnej – jeżeli wysokość niepokrytych strat przewyższa kapitał zapasowy i 50% kapitału zakładowego,
- 2) w przypadku pozostałych spółek – jeżeli wysokość niepokrytych strat przewyższa 50% wartości wszystkich udziałów w tej spółce,
- 3) jeśli w ciągu ostatnich dwóch lat stosunek długu do kapitału własnego był większy niż 7,5 oraz stosunek zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację do odsetek był niższy niż 1.

3.4 Finansowanie nie jest udzielane przedsiębiorcy znajdującemu się w okresie prowadzenia restrukturyzacji z wykorzystaniem pomocy publicznej, jak również w okresie spłaty finansowania w ramach pomocy publicznej na ratowanie lub restrukturyzację.

4. Przedmiot finansowania

4.1 Finansowanie udzielane jest w szczególności na:

- 1) realizację przedsięwzięć inwestycyjnych,
- 2) realizację przedsięwzięć restrukturyzacyjnych i rozwojowych,
- 3) wsparcie płynności finansowej przedsiębiorców, zasilenie w kapitał obrotowy, finansowanie kontraktów i zamówień,
- 4) realizację przedsięwzięć innowacyjnych.

5. Wkład własny

5.1 Wymagany wkład własny przedsiębiorcy wnioskującego o udzielenie finansowania na cele inwestycyjne lub innowacyjne powinien stanowić nie mniej niż 20% wartości netto finansowanego przedsięwzięcia. W uzasadnionych przypadkach dopuszcza się wkład własny poniżej 20%.

5.2 Wkład ten musi być uprawdopodobniony na dzień złożenia Wniosku.

6. Formy finansowania

6.1 Finansowanie udzielane przez ARP S.A. ma charakter zwrotny.



6.2 Finansowanie udzielane jest w formie:

- 1) pożyczki,
- 2) poręczenia,
- 3) zakupu obligacji.

6.3 Dopuszczalną formą finansowania w uzasadnionych, indywidualnych przypadkach, jest również objęcie przez ARP S.A. udziałów/akcji w podwyższonym kapitale zakładowym. Objęcie przez ARP S.A. udziałów/akcji w podwyższonym kapitale zakładowym jest możliwe w przypadku, gdy realizacja projektu zapewnia stopę zwrotu z zainwestowanego kapitału adekwatną do poziomu ryzyka oraz zapewniona jest możliwość wyjścia ARP S.A. z inwestycji.

6.4 Finansowanie może być udzielane wspólnie z innymi instytucjami finansowymi.

7. Warunki finansowania

7.1 Ustala się następujące warunki finansowe poszczególnych instrumentów finansowych:

7.1.1 Pożyczki:

- 1) udzielane w PLN,
- 2) oprocentowanie zmienne, określane w oparciu o stopę WIBOR 1M/3M/6M/IR powiększoną o marżę ARP S.A. ustalaną w zależności od oceny ryzyka związanego z udzielanym finansowaniem oraz poziomu zabezpieczeń,
- 3) okres finansowania, harmonogram spłaty kapitału, w tym okres karencji jest ustalany indywidualnie dla każdego finansowania,
- 4) jednorazowa prowizja z tytułu udzielenia pożyczki ustalana w zależności od oceny ryzyka związanego z udzielanym finansowaniem oraz poziomu zabezpieczeń,
- 5) Beneficjent może spłacić całość lub część pożyczki przed terminem określonym w umowie pożyczki po wcześniejszym pisemnym poinformowaniu ARP S.A. wraz z jednoczesnym uiszczeniem dodatkowej opłaty od części kapitału spłaconej przed terminem. Jeżeli ze specyfiki projektu na etapie prowadzonych analiz wynika, że możliwa i uzasadniona będzie wcześniejsza spłata części lub całości kapitału, dopuszcza się odstępianie od przedmiotowej opłaty.

7.1.2 Poręczenia:



- 1) prowizja z tytułu udzielenia poręczenia ustalana w zależności od stopnia ryzyka, liczona za każdy rozpoczęty 3-miesięczny okres ważności poręczenia, płatna z góry za cały okres objęty poręczeniem,
- 2) poręczenia udzielane są do 80% wartości poręczanego finansowania.

7.1.3 Obligacje:

- 1) oprocentowanie określone w oparciu o stopę WIBOR 1M/3M/6M/IR powiększoną o marżę ARP S.A. w zależności od oceny ryzyka związanego z udzielanym finansowaniem oraz poziomu zabezpieczeń,
- 2) termin wykupu i okres odsetkowy ustalany indywidualnie dla każdego finansowania.

7.2 ARP S.A. nie pobiera opłaty za rozpatrzenie Wniosku.

7.3 ARP S.A. pobiera opłaty za zmianę warunków zawartych umów finansowania. Są one określone Tabelą Opłat przyjmowaną uchwałą Zarządu ARP S.A. i publikowaną na stronie internetowej www.arp.pl.

8. Zabezpieczenia

8.1 Udzielenie finansowania w formie pożyczki, poręczenia lub zakupu obligacji wymaga ustanowienia na rzecz ARP S.A. zabezpieczeń.

8.2 Zabezpieczenia powinny stanowić nie mniej niż 120% kwoty kapitału pożyczki, objętych obligacji lub 100% poręczenia udzielonego Beneficjentowi przez ARP S.A.

8.3 Dopuszczalny jest niższy poziom zabezpieczeń, w szczególności przy finansowaniu przedsięwzięć innowacyjnych. W takich przypadkach ARP S.A. zastrzega sobie możliwość zastosowania wyższej marży.

8.4 Przy finansowaniu przedsięwzięć restrukturyzacyjnych przedsiębiorców przeżywających okresowe pogorszenie sytuacji finansowej, ARP S.A. zastrzega sobie możliwość żądania wyższego poziomu zabezpieczeń.

8.5 Wartość zabezpieczeń rzeczowych na aktywach trwałych nieruchomości i/lub ruchomości przyjmuje się na poziomie wartości dla sprzedaży wymuszonej wynikającej z wycen/operatów szacunkowych wartości przedmiotu zabezpieczenia sporządzonego przez niezależnego rzeczoznawcę dla celu zabezpieczenia wierzytelności, nie wcześniej niż sześć miesięcy przed datą złożenia Wniosku, pomniejszonej



- o ewentualne obciążenia. Operat szacunkowy wartości nieruchomości i/lub ruchomości powinien określać wartość rynkową, w tym wartość dla sprzedaży wymuszonej.
- 8.6 W uzasadnionych przypadkach uruchomienie środków może nastąpić po złożeniu do właściwego sądu oświadczenia w formie aktu notarialnego o ustanowieniu zabezpieczeń w postaci hipoteki lub po złożeniu wniosku do sądu w sprawie ustanowienia zabezpieczeń w postaci zastawu rejestrowego.
- 8.7 W przypadku zabezpieczeń rzeczowych na aktywach trwałych w postaci zabudowanych nieruchomości i/lub ruchomości Beneficjent jest zobowiązany dokonać cesji praw z umów ubezpieczenia tych aktywów na rzecz ARP S.A.
- 8.8 ARP S.A. ma prawo żądać przedstawienia innej propozycji zabezpieczeń w przypadku uzasadnionych wątpliwości odnośnie możliwości realnego zabezpieczenia spłaty pożyczki.
- 8.9 Niezależnie od zabezpieczeń zaproponowanych przez Beneficjenta, spełniających warunki określone w pkt 8.2 – 8.4, Beneficjent jest zobowiązany do złożenia oświadczenia o poddaniu się egzekucji wprost w trybie art. 777 § 1 ust. 5 Kodeksu postępowania cywilnego oraz wystawienia weksla/weksli własnego/własnych *in blanco* wraz z *deklaracją wekslową*. Do złożenia oświadczenia o poddaniu się egzekucji wprost w trybie art. 777 § 1 ust. 6 zobowiązany jest również poręczyciel finansowania lub właściciel nieruchomości stanowiących zabezpieczenie niebędący dłużnikiem osobistym.
- 8.10 W uzasadnionych przypadkach ARP S.A. ma prawo żądać od Beneficjenta aktualizacji wycen/operatów szacunkowych składników majątkowych stanowiących zabezpieczenie.

9. Postępowanie w sprawie udzielenia finansowania

- 9.1 Przedsiębiorca ubiegający się o finansowanie w ARP S.A. zobowiązany jest złożyć Wniosek wraz z wymaganymi załącznikami, sporządzony zgodnie z obowiązującym wzorem zamieszczonym na stronie internetowej ARP S.A., w szczególności wymagane są sprawozdania finansowe i biznes plan/plan restrukturyzacji. Przy finansowaniu kapitału obrotowego wymagane jest przedłożenie prognoz finansowych obejmujących conajmniej okres planowanego finansowania. Dopuszcza się rozpoczęcie procedowania w oparciu o dokumenty przesłane w formie elektronicznej,



jednak nie zwalnia to przedsiębiorcy z obowiązku dostarczenia podpisanych dokumentów.

- 9.2 Rozpatrzeniu przez ARP S.A. podlegają wyłącznie kompletne Wnioski, zawierające wszelkie wymagane informacje i załączniki. W przypadku złożenia Wniosku wypełnionego nieprawidłowo albo bez wymaganych dokumentów dodatkowych, ARP S.A. wzywa pisemnie Wnioskodawcę do jego uzupełnienia w wyznaczonym terminie, nie krótszym niż 7 dni od daty otrzymania wezwania, pod rygorem pozostawienia Wniosku bez rozpatrzenia.
- 9.3 Na każdym etapie rozpatrywania Wniosku, ARP S.A. może zwrócić się do Wnioskodawcy na piśmie lub za pośrednictwem poczty elektronicznej o :
1. złożenie ustnych lub pisemnych wyjaśnień w sprawie Wniosku,
 2. okazanie lub przesłanie określonych dokumentów,
 3. potwierdzenie danych lub informacji zawartych we Wniosku,
 4. dokonanie zmian lub uzupełnień,
- wskazując termin na uzupełnienie nie krótszy niż 7 dni.
- 9.4 W uzasadnionych przypadkach ARP S.A. może wymagać od przedsiębiorcy dodatkowych analiz specjalistycznych.
- 9.5 Wniosek może zostać wycofany przez Wnioskodawcę na każdym etapie jego rozpatrywania.
- 9.6 Czas rozpatrywania Wniosku, liczony od jego kompletnego złożenia do rozpatrzenia przez Zarząd ARP S.A. nie powinien przekroczyć jednego miesiąca. Termin wskazany w zdaniu poprzednim nie obejmuje uzyskania stosownych zgód innych organów korporacyjnych ARP S.A.
- 9.7 W każdym przypadku w ramach rozpatrywania Wniosku dokonywana jest wszechstronna analiza sytuacji przedsiębiorcy w celu weryfikacji i oceny realności założeń oraz prognoz kształtowania się przyszłych efektów ekonomiczno-finansowych.
- 9.8 Przy wyborze projektów, na realizację których udzielane jest finansowanie, oprócz kryteriów ekonomiczno-finansowych mogą być dodatkowo brane pod uwagę kryteria społeczno-gospodarcze, m.in. takie jak:
- 1) przedmiot i zakres działalności gospodarczej prowadzonej przez przedsiębiorcę oraz jej wpływ na poziom zatrudnienia w regionie i społeczność lokalną,



- 2) realizowanie przez przedsiębiorcę inwestycji mających na celu modernizację i tworzenie nowoczesnej infrastruktury przemysłowej, w tym w wyniku których będzie prowadzona działalność polegająca na uruchomieniu wytwarzania nowych lub znacząco ulepszonych produktów, bądź też dotychczasowe metody produkcji staną się bardziej wydajne i efektywne,
 - 3) stopień wpływu działalności przedsiębiorcy na środowisko naturalne oraz podejmowane działania w celu jego ochrony.
- 9.9 Decyzje w sprawie udzielenia finansowania podejmowane są uchwałą Zarządu ARP S.A. z zastrzeżeniem pkt. 9.11 – 9.12.
- 9.10 W uzasadnionych przypadkach Zarząd ARP S.A. może odstąpić od poszczególnych postanowień niniejszego Zbioru zasad.
- 9.11 Jeżeli wielkość finansowania w formie poręczenia lub pożyczki przekracza równowartość kwoty **1 mln euro** na dzień podjęcia uchwały, o której mowa w pkt 9.9, udzielenie finansowania wymaga zgody Rady Nadzorczej ARP S.A.
- 9.12 Jeżeli wielkość finansowania w formie poręczenia lub pożyczki przekracza równowartość kwoty **10 mln euro** na dzień podjęcia uchwały, o której mowa w pkt 9.9, to zgodnie z postanowieniami Statutu ARP S.A. udzielenie finansowania wymaga zgody Walnego Zgromadzenia ARP S.A.
- 9.13 Udzielenie finansowania w formie objęcia przez ARP S.A. udziałów/akcji w podwyższonym kapitale zakładowym wymaga zgody Walnego Zgromadzenia ARP S.A.
- 9.14 W celu udzielenia finansowania Beneficjent zawrze z ARP S.A. następujące umowy:
- 1) w przypadku pożyczki – umowę pożyczki, w przypadku poręczenia – umowę o udzielenie poręczenia, zgodnie z ramowym wzorem,
 - 2) w przypadku zakupu obligacji – dokumenty wynikające z emisji obligacji,
 - 3) w przypadku objęcia przez ARP S.A. udziałów/akcji w podwyższonym kapitale zakładowym – oświadczenie w formie aktu notarialnego o objęciu udziałów/akcji, i umowy inwestycyjnej. Umowa inwestycyjna winna zawierać następujące elementy:
 - a) określenie zobowiązań Beneficjenta wobec ARP S.A. jako inwestora, w szczególności w zakresie warunków wydatkowania uzyskanych środków w ramach finansowania,



- b) zapewnienie możliwości kontroli realizacji planu restrukturyzacji/biznes planu w szczególności poprzez powołanie w skład Zarządu lub Rady Nadzorczej przedstawicieli ARP S.A.
 - 4) dotyczące zabezpieczeń i inne wynikające z charakteru projektu.
- 9.15 ARP S.A. ogłasza na swojej stronie internetowej listę przedsiębiorców, którym udzielone zostało finansowanie.
- 9.16 W celu zapewnienia przejrzystości i umożliwienia przeprowadzania kontroli wydatkowania środków pochodzących z udzielonego finansowania, środki pieniężne są być przekazane Beneficjentowi na jego wyodrębniony w tym celu rachunek bankowy, który będzie przeznaczony wyłącznie do obsługi płatności dokonywanych ze środków uzyskanych od ARP S.A. w ramach udzielonego finansowania. Dopuszcza się możliwość przekazania środków w inny sposób, w przypadku gdy jest to uzasadnione charakterem transakcji i gwarantuje wydatkowanie środków zgodnie z przeznaczeniem.

10. Sprawozdawczość, kontrola i zwrot finansowania

- 10.1 Beneficjent ma obowiązek sporządzania kwartalnych sprawozdań z wykorzystania środków finansowych oraz przekazywania co kwartał bilansu, rachunku zysku i strat i rachunku przepływów pieniężnych do ARP S.A.
- 10.2 W ramach ww. sprawozdań, ARP S.A. ma także prawo żądać od Beneficjenta przedstawienia dodatkowych informacji dotyczących jego sytuacji ekonomiczno-finansowej i prawnej oraz stanu realizacji biznes planu/planu restrukturyzacji.
- 10.3 Umowa zawarta z Beneficjentem określi termin składania sprawozdań, o których mowa powyżej. Standardowo ustala się obowiązek przekazywania ARP S.A. pisemnego sprawozdania w terminie 30 dni po zakończeniu każdego kwartału w roku obrotowym.
- 10.4 W celu kontroli informacji zawartych w sprawozdaniach oraz stanu zabezpieczeń zwrotu finansowania, ARP S.A. ma prawo żądać od Beneficjenta, na zasadach określonych w umowie, aby ten:
- 1) w określonym terminie, nie krótszym niż 7 dni od daty otrzymania pisemnego wezwania, w siedzibie jego zakładu głównego lub w innym uzgodnionym miejscu okazał w celu zbadania upoważnionym przedstawicielom ARP S.A. wszelkie



dokumenty i informacje związane z otrzymanym i wydatkowanym finansowaniem, a w szczególności:

- a) udostępnił do wglądu historię rachunku bankowego, na który zostały przekazane środki pieniężne z udzielonego finansowania,
 - b) udostępnił do wglądu oryginalną dokumentację finansowo-księgową zawierającą informacje o wydatkowaniu na określone cele kwot pieniężnych pochodzących z finansowania,
 - c) umożliwił wykonanie kopii dokumentów, o których mowa powyżej, albo przesłał ich uwierzytelnione kopie do ARP S.A.,
 - d) udostępnił wszelkie dokumenty umożliwiające sprawdzenie sytuacji ekonomiczno-finansowej Beneficjenta,
- 2) w określonym terminie, nie krótszym niż 7 dni od daty otrzymania pisemnego wezwania, umożliwił upoważnionym przedstawicielom ARP S.A. kontrolę zabezpieczeń zwrotu udzielonego finansowania, a w szczególności:
- a) przesłał pisemne potwierdzenie ustanowienia określonych zabezpieczeń na rzecz ARP S.A.,
 - b) umożliwił sprawdzenie stanu fizycznego zabezpieczeń,
 - c) umożliwił stwierdzenie faktu ustanowienia zabezpieczeń na rzecz ARP S.A. poprzez sprawdzenie odpowiednich oznaczeń, oznakowań i wpisów we właściwych dokumentach ewidencyjnych.

10.5 ARP S.A. może zażądać od Beneficjenta zwrotu udzielonego finansowania, gdy:

- 1) Beneficjent wydatkuje otrzymane środki pieniężne niezgodnie z postanowieniami umowy zawartej z ARP S.A. na podstawie której udzielono finansowania,
- 2) umowa została zawarta w oparciu o nieprawdziwe informacje przedstawione przez Beneficjenta,
- 3) w przypadku zaistnienia innych okoliczności szczegółowo uregulowanych w umowie zawartej z ARP S.A., na podstawie której udzielono finansowania.

10.6 ARP S.A. może skorzystać z usług zewnętrznej kancelarii prawnej, jak również z usług biegłego rewidenta lub niezależnego audytora oraz zlecenia audytu technicznego/inwestycyjnego w przypadku wątpliwości w zakresie wykorzystania środków finansowych pochodzących z udzielonego finansowania zgodnie z przeznaczeniem oraz zbadania oceny sytuacji finansowej Beneficjenta. Powstałe w związku z tym badaniem koszty pokrywa Beneficjent.