

31.05.2010

POLITYKA INWESTYCYJNA INKUBATORA PRZEDSIĘBIORCZOŚCI

„Media 3.0” z siedzibą w Nowym Sączu

§1 WSTĘP

Niniejszy dokument stanowi załącznik do Regulaminu Inkubatora Przedsiębiorczości „Media 3.0” z siedzibą w Nowym Sączu i określa zasady wejścia i wyjścia kapitałowego do projektu pod nazwą „Inwestycje w Multimedia jako szansa na rozwój innowacji w Polsce (Media 3.0) korzystając z dofinansowania w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013, 3 Oś priorytetowa: Kapitał dla innowacji; Działanie 3.1 - Inicjowanie działalności innowacyjnej.

§2 WEJŚCIE KAPITAŁOWE

1. Komitet Inwestycyjny Inkubatora rekomenduje decyzję o wejściu kapitałowym Inkubatora do nowotworzonej spółki prawa handlowego, realizującej inkubowany projekt.

2. Warunkiem rekomendacji Komitetu Inwestycyjnego na wejście kapitałowe jest:

- a) pozytywna ocena procesu preinkubacji dokonana przez Komitet Inwestycyjny oraz doradców/mentorów zaangażowanych w proces;
- b) Poziom zaawansowania technologicznego projektu;
- c) Pozytywna ocena kwalifikacji liderów projektu i szans na zrekrowanie kluczowego personelu,
- d) Możliwość generowania dodatknych przepływów piędźne
- e) Atrakcyjność potencjału rynkowego projektu (pod względem rentowności lub wzrostu)
- f) Realna, wynikająca z biznesplanu stworzonego podczas preinkubacji projektu, szansa na sukces projektu i zbudowanie przewagi konkurencyjnej,
- g) Realna szansa pozyskania dodatkowego kapitału,
- h) Uzgodnienie z Pomysłodawcą/Zespołem Pomysłodawców co najmniej dwóch realnych dróg wyjścia z projektu,
- i) Zabezpieczenie praw korporacyjnych Inkubatora w docelowej spółce realizującej Projekt poprzez uregulowanie w Umowie inwestycyjnej:
 - i. Zasad zbycia udziałów przez Inkubator;
 - ii. Zagwarantowanie prawa do powołania przez Inkubator jednego lub dwóch członków zarządu i jednego członka Rady Nadzorczej (o ile będzie przewidziana);
 - iii. Konieczności uzyskania jednomyślnej uchwały wspólników w sprawach podwyższenia i obniżenia kapitału zakładowego;
 - iv. Konieczności uzyskania zgody Inkubatora w zakresie ustalenia zasad polityki rozwoju spółki;
 - v. Posiadanie przez Inkubator prawa weta budżetu przygotowanego rokrocznie przez Spółkę .

3. Komitet Inwestycyjny dokonuje oceny projektu i podejmuje decyzję odnośnie rekomendacji bezwzględna większością głosów oddanych. W przypadku równej ilości głosów, decyduje głos Przewodniczącego Komitetu Inwestycyjnego. Decyzja ostateczna jest podejmowana przez Zarząd Spółki Miasteczko Multimedialne w drodze uchwały.

4. Po uzyskaniu zgody Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości na wejście kapitałowe Inkubatora do nowotworzonej spółki prawa handlowego, etap inwestycji będzie zakładał zawiązanie nowej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (dalej jako Spółka docelowa), w której udziałowcami będą Inkubator przez spółkę Miasteczko Multimedialne sp. z o.o. (dalej jako MM) i Pomysłodawca/Pomysłodawcy danego zainkubowanego projektu.

5. MM obejmie w Spółce udziały o wartości nominalnej stanowiące: maksimum 49,9% kapitału zakładowego, lecz nie więcej niż 200.000,00 euro (łącznie z wartością przekazanych Spółce docelowej środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych nabytych ze środków wsparcia na inicjowanie działalności innowacyjnej łącznie z inną pomocą de minimis otrzymaną w bieżącym roku kalendarzowym oraz w dwóch poprzedzających lat kalendarzowych), pokrywając je w całości wkładem pieniężnym.

6. Pomysłodawca/Pomysłodawcy obejmie/obejmą w Spółce docelowej udziały o wartości nominalnej określonej w Umowie inwestycyjnej, minimum 50,1 %. Tytułem wkładu na pokrycie udziałów Pomysłodawca/Pomysłodawcy wniesie/wniosą:

- a) wkład pieniężny w kwocie minimum 10.000 zł;
- b) wkład niepieniężny w postaci posiadanych do Projektu wszelkich praw własności intelektualnej.

7. Cały kapitał zakładowy Spółki docelowej musi być pokryty do momentu jej zarejestrowania.

§3

WYJŚCIE KAPITAŁOWE

1. Decyzje w przedmiocie wyjścia kapitałowego MM ze Spółki docelowej podejmuje Zarząd MM w drodze uchwały mając na uwadze fakt, że zaangażowanie kapitałowe MM w Spółkę docelową nie może trwać dłużej niż 10 lat.

2. MM dokona wyjścia kapitałowego poprzez:

- a) Management Buyout (MBO) – tzw. wykup menadżerski;
- b) Sprzedaż udziałów na rzecz inwestora zewnętrznego;
- c) Przekształcenie Spółki docelowej w spółkę akcyjną i sprzedaż akcji w ramach IPO (debiut giełdowy) lub na rynku alternatywnym np. NewConnect);
- d) Inne.

3. Wpływy pochodzące ze zbycia udziałów w Spółce docelowej objęte uprzednio ze środków wsparcia przeznaczone będą na dalsze inicjowanie działalności innowacyjnej.

§4

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

W sprawach nieuregulowanych w niniejszym dokumencie zastosowanie znajdują powszechnie obowiązujące przepisy prawa, a w szczególności niniejsza Polityka Inwestycyjna zgodna jest z przepisami rozporządzenia Ministra Rozwoju Regionalnego z dnia 7 kwietnia 2008 r. w sprawie udzielania przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości pomocy finansowej w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007-2013 (Dz. U. z 2008 r., nr 68, poz. 414, z późn. zm.).