

**POLFUND**  
FUNDUSZ PORĘCZEŃ KREDYTOWYCH

European Investment Fund

## Poręczenia Micro-Invest realizowane we współpracy z Europejskim Funduszem Inwestycyjnym

Barbara Bartkowiak  
Warszawa, 27 czerwca 2008 r.

**POLFUND**  
FUNDUSZ PORĘCZEŃ KREDYTOWYCH

## Informacje o Funduszu

- Kapitał akcyjny** 16 mln zł
- Akcjonariusze** 50% Polska Fundacja Przedsiębiorczości  
50% Bank Zachodni WBK S.A.
- Rozpoczęcie działalności** październik 2001
- 26 kwietnia 2005 - POLFUND zawarł umowę z Europejskim Funduszem Inwestycyjnym na regwarantowanie części portfela poręczeń POLFUND – program Micro – Invest
- 29 sierpnia 2005 - POLFUND podpisał umowę z PARP o dokapitalizowanie z funduszy unijnych w ramach poddziałania 1.2.2. SPO WKP w kwocie 50 mln zł
- POLFUND jest największym w Polsce funduszem poręczeniowym o charakterze makroregionalnym

POLFUND Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. Ul. Monte Cassino 32, 70-466 Szczecin, tel. +48 91 424 31 30, fax +48 91 424 31 40  
www.polfund.com.pl e-mail: polfund@polfund.com.pl

**POLFUND**  
FUNDUSZ PORĘCZEŃ KREDYTOWYCH

## Informacje o Funduszu

- POLFUND jest jedynym w Polsce funduszem poręczeniowym, który skorzystał z regwarancji udzielonej przez Europejski Fundusz Inwestycyjny ramach Wieloletniego Programu dla Przedsiębiorstw i Przedsiębiorczości (MAP)
- Od początku działalności udzielił ponad 2,3 tys. poręczeń kredytowych dla MSP na kwotę ponad 280 mln. zł.
- W ramach portfela regwarantowanego przez EFI w ramach programu pn. „Micro- Invest” udzielił 120 poręczeń na kwotę ponad 17 mln zł.

POLFUND Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. Ul. Monte Cassino 32, 70-466 Szczecin, tel. +48 91 424 31 30, fax +48 91 424 31 40  
www.polfund.com.pl e-mail: polfund@polfund.com.pl

**POLFUND**  
FUNDUSZ PORĘCZEŃ KREDYTOWYCH

## MAP

WIELOLETNI PROGRAM UNII EUROPEJSKIEJ DLA PRZEDSIĘBIORSTW I PRZEDSIĘBIORCZOŚCI (2001-2006)  
Multiannual Programme for Enterprise and Entrepreneurship (2001-2006)

**PROGRAM PORĘCZENIOWY DLA MSP**  
SME Guarantee Facility (SMEGF)

Tworzenie miejsc pracy poprzez wspieranie rozwoju MSP

Wzrost zatrudnienia za pomocą poprawy dostępności finansowania w postaci kredytów

POLFUND Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. Ul. Monte Cassino 32, 70-466 Szczecin, tel. +48 91 424 31 30, fax +48 91 424 31 40  
www.polfund.com.pl e-mail: polfund@polfund.com.pl

**POLFUND**  
FUNDUSZ PORĘCZEŃ KREDYTOWYCH

## Regwarancje EFI - krok po kroku

POLFUND Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. jest jedynym w Polsce Funduszem, który skorzystał z regwarancji udzielonej przez Europejski Fundusz Inwestycyjny w ramach MAP

Procedura konkursowa, a następnie złożenie propozycji współpracy i aplikacji wg wymaganych przez EIF procedur

Kontrola w zakresie procedur operacyjnych i poziomu ryzyka

Negocjacje, które zakończyły się podpisaniem Umowy o współpracy

POLFUND Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. Ul. Monte Cassino 32, 70-466 Szczecin, tel. +48 91 424 31 30, fax +48 91 424 31 40  
www.polfund.com.pl e-mail: polfund@polfund.com.pl

**POLFUND**  
FUNDUSZ PORĘCZEŃ KREDYTOWYCH

## Główne cechy programu

PODSTAWOWE KRYTERIA UPRAWNIAJĄCE

- Program skierowany jest do Mikro, Małych i Średnich Przedsiębiorców zatrudniających do 100 osób
- Poręczenie zostanie udzielone Przedsiębiorcy (MSP) utworzonemu lub mającemu być utworzonym w kraju (rezydent)
- Poręczenia kredytów mogą dotyczyć kredytów przeznaczonych na:
  - rozwój inwestycji (w tym inwestycje w wartości niematerialne i prawne)
  - finansowanie firm we wczesnej fazie rozwoju
  - finansowanie firm rozpoczynających gospodarczą

POLFUND Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. Ul. Monte Cassino 32, 70-466 Szczecin, tel. +48 91 424 31 30, fax +48 91 424 31 40  
www.polfund.com.pl e-mail: polfund@polfund.com.pl

**POLFUND** Cechy programu MICRO INVEST  
FUNDUSZ PORĘCZEŃ KREDYTOWYCH

KRYTERIA UPRAWNIAJĄCE – SZCZEGÓLOWE, USTALONE DLA POLFUND

- **Nazwa produktu** MICRO INVEST
- **Okres poręczenia** standardowy do 5 lat, w ramach programu do 7 lat
- **Stopa poręczenia** standardowa do 70%, w ramach programu do 80%
- **Oplaty gwarancyjne** zmniejszone w porównaniu ze standardowymi opłatami - od 20% do 40%
- **Maks. wolumen portfela** 19 mln zł

POLFUND Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. Ul. Monte Cassino 32, 70-466 Szczecin, tel. +48 91 424 31 30, fax +48 91 424 31 40  
www.polfund.com.pl e-mail: polfund@polfund.com.pl

**POLFUND** Cechy programu MICRO INVEST  
FUNDUSZ PORĘCZEŃ KREDYTOWYCH

KRYTERIA UPRAWNIAJĄCE – SZCZEGÓLOWE USTALONE DLA POLFUND c.d.

- **Stopa regwarancji EFI** 50% i nie więcej niż wskaźnik strat
- **Dopuszczalny wskaźnik strat** 5% (cap rate)
- **Ważność regwarancji/umowy** 31.12.2015
- **Inne** wykazanie dodatkowego charakteru podejmowanego ryzyka
- **Pomoc publiczna** Konieczność respektowania regulacji w zakresie pomocy publicznej

POLFUND Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. Ul. Monte Cassino 32, 70-466 Szczecin, tel. +48 91 424 31 30, fax +48 91 424 31 40  
www.polfund.com.pl e-mail: polfund@polfund.com.pl

**POLFUND** Zasada dodatkowości  
FUNDUSZ PORĘCZEŃ KREDYTOWYCH

Na czy polega „dodatkowy” charakter podejmowanego ryzyka ?

Fundusz zobowiązał się podjąć konkretne działania, aby ryzyko zabezpieczone regwarancją EFI było dodatkowe w stosunku do ryzyka, jakie Fundusz podejmowałby, gdyby EFI nie udzielił regwarancji

W odniesieniu do POLFUND zasada ta przejawiała się w 4 aspektach

- Wydłużenie okresu poręczenia z 5 do 7 lat
- Wzrost maksymalnego poziomu poręczenia z 70% do 80%
- Obniżenie opłat od 20% do 40%
- Mniejsze wymogi w zakresie zabezpieczenia poręczenia

POLFUND Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. Ul. Monte Cassino 32, 70-466 Szczecin, tel. +48 91 424 31 30, fax +48 91 424 31 40  
www.polfund.com.pl e-mail: polfund@polfund.com.pl

**POLFUND** Pozostałe warunki umowy  
FUNDUSZ PORĘCZEŃ KREDYTOWYCH

- **Zasada przejrzystości:** Możliwość prowadzenia audytów programu, w tym kontroli Funduszu/Banku/ MSP  
Włączenie do materiałów promocyjnych i umowy z Klientem informacji o wparcie EFI
- **Wyplata regwarancji:** Żądanie płatności oraz przekonanie EFI, że poręczenie spełniało kryteria uprawniające
- **Odzyskiwanie wierzycelności:** Obowiązuje zasada proporcjonalnego podziału odzyskanej wierzycelności
- **Wykluczenie:** EFI ma możliwość wykluczenia poręczenia włączonego do Programu.
- **Zakończenie programu:** Na zakończenie programu audyt danych liczbowych programu.
- **Jurysdykcja:** prawo angielskie.

POLFUND Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. Ul. Monte Cassino 32, 70-466 Szczecin, tel. +48 91 424 31 30, fax +48 91 424 31 40  
www.polfund.com.pl e-mail: polfund@polfund.com.pl

**POLFUND** Wymogi sprawozdawcze  
FUNDUSZ PORĘCZEŃ KREDYTOWYCH

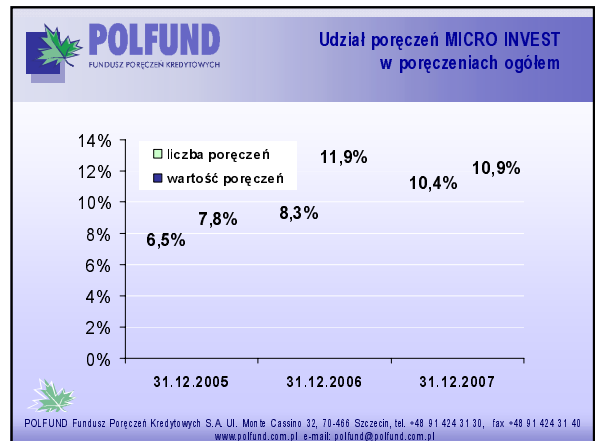
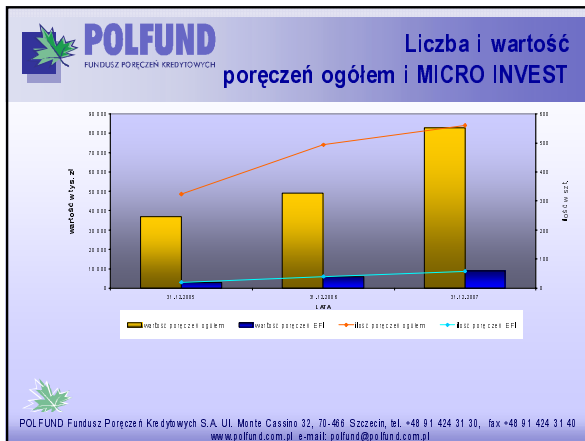
- Konieczność włączenia do programu poręczenia spełniającego kryteria (kwartalnie),
- Kwartalna sprawozdawczość zgodnie ze wzorcem oraz roczne informacje o stanie zatrudnienia w MSP,
- Audytowany raport roczny Funduszu w ciągu dwóch miesięcy po zatwierdzeniu,
- Na żądanie EFI wszelkie inne informacje i dokumenty dotyczące poręczeń funkcjonujących w ramach programu,
- Informowanie EFI o wszystkich produktach dotyczących MSP,
- Wyznaczenie osoby do kontaktów.

POLFUND Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. Ul. Monte Cassino 32, 70-466 Szczecin, tel. +48 91 424 31 30, fax +48 91 424 31 40  
www.polfund.com.pl e-mail: polfund@polfund.com.pl

**POLFUND** Liczba i wartość poręczeń ogółem i MICRO INVEST  
FUNDUSZ PORĘCZEŃ KREDYTOWYCH

	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007
<b>Liczba poręczeń ogółem</b>	324	493	559
<b>Wartość poręczeń ogółem (tys. zł)</b>	36 904	49 134	82 789
<b>Liczba poręczeń MICRO INVEST</b>	21	41	58
<b>Wartość poręczeń MICRO INVEST (tys. zł)</b>	2 865	5 825	9 025

POLFUND Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. Ul. Monte Cassino 32, 70-466 Szczecin, tel. +48 91 424 31 30, fax +48 91 424 31 40  
www.polfund.com.pl e-mail: polfund@polfund.com.pl



### Przykłady Przedsiębiorcy MSP, który skorzystał z poręczenia POLFUND ze wsparciem EFI

- Firma we wczesnej fazie działalności - start up - wnioskuje o kredyt inwestycyjny na rozwój sieci sprzedaży i modernizację zakładu produkcyjnego.
- Z uwagi na podwyższony charakter ryzyka, w tym zdolność do spłaty opartą o plany finansowe wymogi w zakresie zabezpieczeń Banku są wysokie a Klient – poza majątkiem przedsiębiorstwa - nie dysponował innymi zabezpieczeniami.
- Poręczenia POLFUND z regwarancją EFI doskonale uzupełniło lukę w zakresie zabezpieczeń i Klient uzyskał kredyt.
- Regwarancja EFI pozwoliła POLFUND na udzielenie poręczenia na indywidualnych warunkach, bez których Klient nie uzyskałby kredytu. POLFUND nie udzieliłby poręczenia bez regwarancji EFI.

POLFUND Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. Ul. Monte Cassino 32, 70-466 Szczecin, tel. +48 91 424 31 30, fax +48 91 424 31 40  
www.polfund.com.pl e-mail: polfund@polfund.com.pl

### Podsumowanie - zalety

- bezpłatny charakter regwarancji EFI dla Funduszu
- możliwość udzielania poręczeń o wyższym poziomie ryzyka
- wykreowanie nowego produktu pozytywnie wpływającego na marketing i wzrost sprzedaży poręczeń
- dotatkowe wsparcie ze źródeł „pozakrajowych”

POLFUND Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. Ul. Monte Cassino 32, 70-466 Szczecin, tel. +48 91 424 31 30, fax +48 91 424 31 40  
www.polfund.com.pl e-mail: polfund@polfund.com.pl

### Podsumowanie - wady

- rozbudowana sprawozdawczość i małe fundusze na promocję i marketing
- regwarancje „wspierają” wyłącznie inwestycje

POLFUND Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. Ul. Monte Cassino 32, 70-466 Szczecin, tel. +48 91 424 31 30, fax +48 91 424 31 40  
www.polfund.com.pl e-mail: polfund@polfund.com.pl

### Kontakt z Funduszem

**POLFUND Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.**  
ul. Monte Cassino 32, 70-466 Szczecin  
Telefon: (091) 424 31 30 Fax: (091) 424 31 40

[www.polfund.com.pl](http://www.polfund.com.pl)

e-mail: [polfund@polfund.com.pl](mailto:polfund@polfund.com.pl)

POLFUND Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. Ul. Monte Cassino 32, 70-466 Szczecin, tel. +48 91 424 31 30, fax +48 91 424 31 40  
www.polfund.com.pl e-mail: polfund@polfund.com.pl