

Od pomysłu do sukcesu

Anna Sowa-Jadczyk

Zastępca Dyrektora DIRB
MARR SA

Przecież jest tak dobrze

Europa Zachodnia i Dolina Krzemowa - kryzys na rynku start-upów,

Skutki:

- gwałtowny spadkiem wycen młodych, innowacyjnych spółek
- zdecydowanym ograniczaniem inwestycji funduszy VC.*

A nad Wisłą „zielona wyspa”?

Raport Polskiego Funduszu Rozwoju
- w II kwartale br. 111 funduszy VC
wprowadziły w 93 firmy - 916 mln zł
- drugi kwartał pod względem
wartości w ponad dziesięcioletniej
historii polskiego ekosystemu
startupowego.*



* <https://www.parkiet.com/firmy/art36726391-kryzys-pograza-zachodnie-ryniki-a-w-polsce-boom-inwestycje-vc-ida-na-rekord>

Przecież jest tak dobrze

Paweł Maj, dyrektor inwestycyjny [Warsaw Equity Group](#):

II Q 2022 – Spadek/nieznaczny w liczbie rund finansowania
- polskie fundusze wzięły udział w 93 transakcjach, analogiczny
II Q 2021 r. rund finansowania z udziałem polskich VC było aż 118.

II Q 2022 odnotowaliśmy w Polsce:

- 21% spadek liczby transakcji w porównaniu do II Q 2021
- 9% spadek wartości transakcji (z 216 mln eur w Q2 2021 do 197 mln eur w Q2 2022)

<https://mamstartup.pl/na-swiecie-inwestycje-zwalniają-polska-zielona-wyspa-dla-vc/>

FINANSOWANIE,
ROZWÓJ
INNOWACJE
NIERUCHOMOŚCI


mARR

Małopolska Agencja
Rozwoju Regionalnego SA

Nachodzi zima?



- Kończą się okresy inwestycyjne
 - Kończy się perspektywa unijna
 - Polskie fundusze VC wspierane przez środki publiczne - programy PFR Ventures, NCBR Bridge Alfa oraz BGK. Wśród liczby transakcji dominują fundusze działające w ramach NCBR – 44. Na drugim miejscu - fundusze posiadające umowę inwestycyjną z PFR Ventures – 20.
-
- FENG – duże środki na venture capital – czas, czas



Od 12 lat funkcjonuje
Fundusz typu „seed”
„Inwestycje Kapitałowe”

Wspieramy realizację innowacyjnych projektów

W ramach funduszu „Inwestycje Kapitałowe” uruchamiamy nowe firmy na bazie nowatorskich rozwiązań i technologii.

FINANSOWANIE
ROZWÓJ
INNOWACJE
NIERUCHOMOŚCI

marr

Małopolska Agencja
Rozwoju Regionalnego SA

Start-upy

Stworzyliśmy 25 innowacyjnych spółek, m.in.

- Intelliseq sp. z o.o.,
- Kontakt io. Sp. z o.o.,
- Thessla Green Sp. z o.o.,
- VoiceFinder S.A.,
- Formeds sp. z o.o.,
- Checker Smart Solutions sp. z o.o.



Hemms
home automation



ForMeds®
ZAWSZE CZYSTY SKŁAD.

THESSLAGREEN



kontakt.io



intelliseq

FINANSOWANIE
ROZWÓJ
INNOWACJE
NIERUCHOMOŚCI

marr
Małopolska Agencja
Rozwoju Regionalnego SA

Fundusz „Inwestycje kapitałowe”

Kapitał ze sprzedaży udziałów: ponad 6 000 000 zł (1,5 mln EUR) w sześciu spółkach (Diabdis, Kontakt Microlocation, Mofema, Intelliseq, Formeds, Thessla Green), w tym cztery przypadki sprzedaży udziałów z zyskiem 15% i 20% rocznie.

Blisko 4 mln zł na kolejne inwestycje

FINANSOWANIE
ROZWÓJ
INNOWACJE
NIERUCHOMOŚCI

mARR

Małopolska Agencja
Rozwoju Regionalnego SA

Fundusz „Inwestycje kapitałowe”

I. Podstawowym warunkiem utworzenia nowej spółki z udziałem kapitałowym MARR SA jest rentowność finansowa projektu.

II. Nowy podmiot gospodarczy tworzony jest jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

III. Udziałowcami nowej spółki są MARR SA i founder projektu (osoba fizyczna lub prawna); kapitał MARR SA z reguły nie przekracza 50% całkowitego kapitału zakładowego (pozycja MARR w nowej spółce jest zabezpieczona większością 4/5 głosów na zgromadzeniu wspólników).

Fundusz „Inwestycje kapitałowe”

IV. Wkład MARR SA do kapitałowego zakładowego to gotówka, natomiast wkład autora projektu może być pieniężny lub bezgotówkowy (wkład niepieniężny).

V. Przed założeniem spółki obowiązkowa jest wycena wkładu niepieniężnego. Koszty przeprowadzenia wyceny są dzielone 50/50 pomiędzy MARR SA i autora projektu.

VI. Maksymalna wartość wejścia kapitałowego MARR SA wynosi 200 000 EUR - wejście kapitałowe MARR SA jest transzowane.

Fundusz „Inwestycje kapitałowe”

MARR SA wspiera nowe spółki powstałe z jej udziałem.

Pomoc obejmuje m.in.:

1. Umieszczanie ekspertów MARR w radach nadzorczych / czasami w zarządach
2. Poszukiwanie dodatkowego finansowania
3. Udział w negocjacjach biznesowych
4. Mentoring / pomoc prawna
5. Poszukiwanie nowych rynków dla produktów i usług „naszych” firm (również poza granicami kraju)

FINANSOWANIE
ROZWÓJ
INNOWACJE
NIERUCHOMOŚCI

Pomysł

- Nie musi być przełomowy, ważne żeby była potrzeba rynkowa.
- Twój entuzjazm – wiara w sens przedsięwzięcia – TWÓJ KAPITAŁ
- Umiejętności.
- Motywacja.
- Twój zespół i ich umiejętności, praca i motywacja.
- Kapitał i inne zasoby.
- Łut szczęścia.
- Praca, praca i jeszcze praca.....



Oczekiwania inwestora

1. Zespół nastawiony na osiągnięcie celów, różnice w kompetencjach.
2. Unikalny produkt, trwałe przewagi konkurencyjne gotowy do wdrożenia.
3. Zdefiniowany model biznesowy.
4. Przedsięwzięcie o odpowiedniej skali.
5. Luka finansowa.
6. Uregulowanie praw własności intelektualnej.
7. Świadomość pomysłodawcy podzielenia się biznesem.

Proces inwestycyjny

1. Teaser inwestycyjny
2. Pitch Deck + model finansowy
3. Biznesplan
4. Negocjacje
5. Założenie spółki i podjęcie działalności
6. Realizacja zysków - wyjście kapitałowe

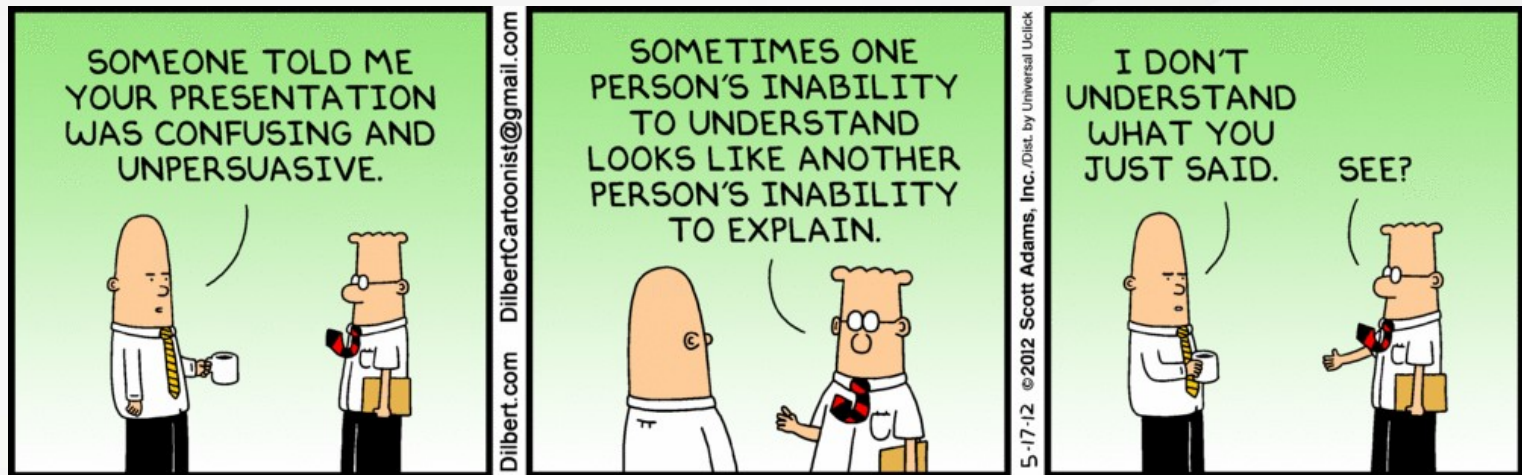
Teaser inwestycyjny

- Nie powinien być za długi.
- Opisuje wszystkie najistotniejsze obszary projektu - elementy, które mogą zainteresować inwestora.
- Unikać dużej szczegółowości - preselekcji - wstępna ocena.
- Zrozumiały język - proste zdania, unikanie żargonu branży.
- Musi się obronić sam - inwestor najczęściej dokonuje analizy projektu w oparciu przesłany materiał.

PITCH DECK

“Jeżeli nie potrafisz czegoś wytłumaczyć w prosty sposób, to sam tego do końca nie rozumiesz”.

Albert Einstein



FINANSOWANIE,
ROZWÓJ
INNOWACJE
NIERUCHOMOŚCI

PITCH DECK

- krótka
- zwięzła
- przekonująca
- interesująca
- estetyczna
- storytelling



CEL: wyłożenie pieniędzy na projekt i przedstawiać startup w wiarygodny sposób

PITCH DECK

1. **Intro** - co jest tematem prezentacji.
2. **Historia i problem** – problem ujęty w interesujące przykłady.
3. **Rozwiązanie** – jak zamierzasz rozwiązać problem.
4. **Technologia** – kilka słów o technologii stojącej za rozwiązaniem.
5. **Zakończ** – czego oczekujesz od inwestorów. Wejdź w interakcję.

Biznesplan

- Obszerny i formalny materiał szczegółowo opisuje wszystkie kwestie związane z projektem
- Jest dostępny „szymel” takiego dokumentu
- Recenzja przesłanego dokumentu

Wejście, spółka, wyjście

- Negocjacje
- Założenie spółki i podjęcie działalności
- Realizacja zysków - wyjście kapitałowe

Startup i MARR

- Partner o stabilnej sytuacji finansowej
- „*founder friendly*”
- Brak przygotowania do rozmów w inwestorami.
- Skupienie na kapitale, zapominanie o merytorycznym wkładzie, doświadczeniu, kontaktach biznesowych, jakie inwestorzy mogą wnieść do projektu.
- Wyjście od produktu lub usługi a nie od dystrybucji.
- Rzadko pomysły są zweryfikowane przez rynek.
- Brak realnych prognoz finansowych

FINANSOWANIE
ROZWÓJ
INNOWACJE
NIERUCHOMOŚCI

marr

Małopolska Agencja
Rozwoju Regionalnego SA

Inicjatywa Awangarda na rzecz Nowego Rozwoju przez Inteligentne Specjalizacje

- międzynarodowe stowarzyszenie non-profit z siedzibą w Brukseli,
- skupia 35+ innowacyjnych regionów z różnych państw UE,
- **Małopolska – jedyny region z Polski,**
- UM WM – koordynator IA w Małopolsce.

Cel i założenie IA - wsparcie rozwoju nowoczesnych gałęzi przemysłu dzięki międzyregionalnej współpracy gospodarczej przedsiębiorstw, klastrów i instytucji naukowo-badawczych w obszarach tzw. inteligentnych specjalizacji.



Moryc
Maks
Karol

*„Tak, ja nie mam nic, ty też nie masz nic, on nie ma nic”.
To razem mamy właśnie tyle, w sam raz tyle, aby wybudować
tu wielką fabrykę.”*

Władysław Reymont „Ziemia obiecana”



Dziękuję za uwagę

Anna Sowa-Jadczyk

Zastępca Dyrektora DIRB /Rzecznik Patentowy

FINANSOWANIE
ROZWÓJ
INNOWACJE
NIERUCHOMOŚCI
INWESTYCJE

mARR

Małopolska Agencja
Rozwoju Regionalnego SA