

ZAPYTANIE OFERTOWE W CELU ROZEZNANIA RYNKU**(dot. Wyboru podmiotu do wyceny aktywów alternatywnych spółek inwestycyjnych)****I. Składający zapytanie**

PFR Ventures Sp. z o. o.

ul. Krucza 50, 00-025 Warszawa

REGON 360321596, KRS 0000533101, NIP 7010451067, kapitał zakładowy 123 698 800 PLN.

Dalej jako „Spółka”; „PFR Ventures”.

II. Wprowadzenie

PFR Ventures Sp. z o.o. jest podmiotem wyspecjalizowanym w zarządzaniu powierzonymi przez inwestorów środkami na zlecenie. PFR Ventures uzyskało zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na zarządzanie alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi (ASI).

PFR Ventures utworzyło sześć alternatywnych spółek inwestycyjnych działających w formie spółek komandytowo-akcyjnych („ASI”). Spółki inwestują w fundusze venture capital obejmując akcje lub udziały innych alternatywnych spółek inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania (Fundusze Portfelowe ASI).

Fundusze Portfelowe ASI dokonują inwestycji w spółki portfelowe będące mikro, małymi lub średnimi przedsiębiorstwami z potencjałem wzrostu znajdującymi się na wczesnych etapach rozwoju (Start-upy/Spółki Portfelowe).

Obecnie w portfelach ASI znajduje się ponad 30 Funduszy Portfelowych, które są zaangażowane w około 300 spółek portfelowych.

Część Funduszy Portfelowych zakończyło okres budowy portfela i obecnie koncentrują się na korzystnym wyjściu z portfela Spółek. 11 Funduszy Portfelowych rozpoczyna budowę portfeli. PFR Ventures zamierza dokonywać kolejnych inwestycji w Fundusze Portfelowe.

Docelowa ilość Funduszy Portfelowych to około 45-50 podmiotów. Ilość spółek portfelowych nie powinna przekroczyć 500.

Przedmiot zlecenia

Przedmiotem zlecenia jest:

1. opracowanie modelu wyceny Funduszy Portfelowych zgodnie z przepisami obowiązującymi ASI;
2. przeprowadzanie wycen portfeli inwestycyjnych ASI zakończonych raportem z wyceny w datach wyceny (bazowo raz w roku, z możliwością wyznaczenia dodatkowego dnia wyceny przez ASI);
3. współpraca z depozytariuszem ASI oraz audytorem ASI w zakresie wyceny Funduszy Portfelowych;

dalej „Zlecenie”.



Zakres oferty

III. Charakter umowy z Wykonawcą:

1. Spółka zamierza wyłonić jeden podmiot który złoży najkorzystniejszą ofertę, według kryteriów opisanych w pkt VI oraz zawrzeć z nim umowę długoterminową na cykliczne dokonywanie wycen portfela ASI.
2. Umowa zostanie zawarta na czas nieokreślony z możliwością jej wypowiedzenia z zachowaniem okresu wypowiedzenia. Umowa będzie określać szczegółowe warunki Zlecenia oraz warunki płatności.
3. Spółka zastrzega sobie możliwość doprecyzowania w umowie szczegółowego zakresu przedmiotu Zlecenia lub jego modyfikacji, w sposób nie odbiegający istotnie od przedmiotu Zlecenia określonego w pkt III powyżej.

IV. Zastrzeżenia:

1. Powierzenie wyceny portfela ASI będzie miało charakter powierzenia wykonywania czynności związanych z działalnością prowadzoną przez PFR Ventures w rozumieniu art. 70g) Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi. W związku z powyższym Wykonawca w ofercie:
 - musi wykazać, że posiada niezbędną wiedzę i doświadczenie oraz zapewnia warunki techniczne i organizacyjne niezbędne do prawidłowego wykonania umowy, zapewniające ciągłe i niezakłócone prowadzenie działalności w zakresie objętym umową;
 - musi zapewnić, że znajduje się w sytuacji finansowej zapewniającej prawidłowe wykonanie umowy;
 - musi zobowiązać się do umożliwienia PFR Ventures skutecznego nadzorowania wykonywania powierzonych mu czynności oraz zarządzania ryzykiem związanym z powierzeniem czynności;
2. Wykonawca jest zobowiązany wskazać w Ofercie dedykowany zespół do wykonania Zlecenia.
3. Wykonawca umożliwi w czasie wykonywania umowy skuteczne wykonywanie przez depozytariusza ASI obowiązków wynikających z ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza ASI.
4. Wykonawca powinien podać stawkę wynagrodzenia netto w PLN za wykonanie Zlecenia.
5. Wynagrodzenie powinno zostać skalkulowane odrębnie dla czynności wskazanych w pkt. 1 Przedmiotu Zlecenia i odrębnie dla czynności wskazanych w pkt 2 i 3 Przedmiotu Zlecenia.
6. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 4 powyżej, powinno obejmować wszystkie koszty administracyjne, w tym w szczególności koszty wydruków, telekonferencji, dojazdów, itd.
7. Oferta cenowa powinna mieć charakter wiążący nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia zawarcia umowy.
8. Biorąc udział w postępowaniu o udzielenie zamówienia Wykonawca, musi wykazać brak konfliktu interesów. Wykonawca jest obowiązany oświadczyć, że nie występuje potencjalny konflikt interesów w wykonywaniu Zlecenia i że taki konflikt nie będzie występował w trakcie świadczenia usług objętych zamówieniem, przy czym jako potencjalny konflikt interesów rozumiane będą, mające miejsce w okresie 12 miesięcy poprzedzających złożenie oferty, działania Wykonawcy, mogące wywołać uzasadnioną wątpliwość co do jego bezstronności i rzetelności w zakresie powierzonych mu czynności z uwagi na wykonywanie usług na rzecz innych podmiotów oraz bezpośrednie powiązania osobowe lub kapitałowe występujące pomiędzy Wykonawcą a ASI, Spółką i podmiotami pozostającymi w bliskich powiązaniach z ASI lub Spółką. Dla wykazania spełnienia niniejszego wymogu Wykonawca jest zobowiązany wraz z ofertą złożyć oświadczenie o braku potencjalnego konfliktu interesów, złożone według jego najlepszej wiedzy.
9. PFR Ventures zastrzega sobie prawo do spotkania z wybranymi Oferentami.

1. Kryterium wyboru

Dokonując wyboru Oferty Spółka będzie brała pod uwagę:

1. **Wartość wynagrodzenia** (40 % wagi oceny) – wynagrodzenie za wykonanie Zlecenia, podane zgodnie z zastrzeżeniami wskazanymi w pkt IV pkt 4 i 5 niniejszego Zapytania Ofertowego,
2. **Doświadczenie Wykonawcy** (60% wagi oceny) – w zakresie objętym przedmiotem Zlecenia, przy czym, istotne będzie zwłaszcza doświadczenie w zakresie obsługi podmiotów z rynku finansowego w tym alternatywnych spółek inwestycyjnych, w ostatnich 3 latach poprzedzających złożenie Oferty.

2. Odpowiedź na Zapytanie Ofertowe

Odpowiedź na Zapytanie Ofertowe proszę nadesłać do **29 sierpnia 2025 r.** do godz. 17.00 w wersji elektronicznej na adres: operacje@pfrventures.pl.

Odpowiedź powinna zawierać:

- Proponowane główne założenia do modeli wyceny Funduszy Portfelowych,
- Propozycję wynagrodzenia za wykonanie Zlecenia,
- Oświadczenia Oferenta wymagane w pkt. IV p. pkt. 1-3 Zapytania Ofertowego,
- Potwierdzenie braku konfliktu interesów,
- Prezentację istotnych doświadczeń w zakresie Zlecenia objętego niniejszym Zapytaniem Ofertowym,
- Okres obowiązywania oferty nie krótszy niż **60 dni od dnia złożenia oferty**.

W przypadku pytań proszę o kontakt z Katarzyną Zduńczyk (e-miał: katarzyna.zdunczyk@pfrventures.pl; tel.: +48 539 198 525).