

Załącznik nr 5 – Zakres Strategii Inwestycyjnej

do Procedury naboru oraz wyboru propozycji inwestycyjnych na utworzenie funduszy kapitałowych w Programie BRIDGE VC finansowanych ze środków PFR NCBR CVC FIZ oraz Inwestorów Prywatnych

Strategia Inwestycyjna Funduszu Kapitałowego powinna zawierać wszelkie informacje niezbędne w procesie oceny Oferty (zgodnie z kryteriami oceny zawartymi w Procedurze Naboru), jednocześnie będąc profesjonalnym dokumentem kierowanym do inwestora instytucjonalnego, którym jest PFR NCBR CVC, w procesie fundraisingu.

Minimalny zakres przedmiotowy Strategii Inwestycyjnej Funduszu Kapitałowego

1. Struktura organizacyjna
 - a. Forma prawna Funduszu Kapitałowego
 - b. Forma prawna i struktura właścicielska Podmiotu Zarządzającego
2. Zarządzanie Funduszem Kapitałowym
 - a. Podmiot Zarządzający Funduszem Kapitałowym
 - b. Komitet Inwestycyjny
 - c. Członkowie Zespołu
 - 2.c.i. Doświadczenie w kontekście rynku VC/CVC/PE i strategii Funduszu Kapitałowego
 - 2.c.ii. Osiągnięcia w budowaniu wartości portfela inwestycyjnego¹
 - 2.c.iii. Zaangażowanie czasowe
 - 2.c.iv. Podział obowiązków pomiędzy członków zespołu
3. Polityka Inwestycyjna Funduszu Kapitałowego
 - a. Sektor/branża docelowa
 - b. Planowana struktura i dywersyfikacja portfela
 - c. Potencjalne projekty inwestycyjne
 - d. Potencjał i sposób pozyskiwania projektów inwestycyjnych
 - e. Potencjał i sposób wychodzenia z inwestycji
4. Corporate Governance Funduszu Kapitałowego
 - a. Obowiązki i uprawnienia organów Funduszu Kapitałowego
 - b. Procedury dotyczące zarządzania Funduszem Kapitałowym i procesem inwestycyjnym
 - c. Procedury indetyfikacji oraz zarządzania konfliktami interesów
 - d. Planowany do wdrożenia system kontroli wewnętrznej oraz system księgowy
5. Ekonomika Funduszu Kapitałowego²
 - a. kapitalizacja, oczekiwana stopa zwrotu, wysokość opłaty za zarządzanie, wysokość i propozycja podziału wynagrodzenia dodatkowego
 - b. budżet, prezentujący:
 - 5.b.i. harmonogram wejść i wyjść inwestycyjnych
 - 5.b.ii. koszty operacyjne Funduszu Kapitałowego
 - c. prognoza przepływów środków pieniężnych między Inwestorami a Funduszem Kapitałowym (z tyt. inwestycji, opłaty za zarządzanie, wyjść z inwestycji)
 - d. proponowany wkład finansowy Członków Zespołu.
6. Inwestor
 - a. Inwestor Korporacyjny (jeśli dotyczy)
 - 6.a.i. Adekwatność Inwestora Korporacyjnego w kontekście Polityki Inwestycyjnej (Inwestor Korporacyjny powinien mieć istotny wpływ na strategię Funduszu CVC)³
 - 6.a.ii. Sytuacja finansowa
 - b. Inwestor Prywatny, (jeśli dotyczy)
 - 6.b.i. Sytuacja finansowa.

¹ Wymóg dotyczy wyłącznie Członków Kluczowego Personelu

² Budżet oraz prognoza przepływów środków pieniężnych powinny zostać sporządzone w podziale na okresy półroczne w tys. zł.

³ Dotyczy tylko Funduszy CVC i Inwestorów Korporacyjnych

