

Załącznik nr 5 – Zakres Strategii Inwestycyjnej

do Procedury naboru oraz wyboru propozycji inwestycyjnych na utworzenie funduszy *corporate venture capital* w Programie – BRIDGE VC finansowanych ze środków PFR NCBR CVC FIZ oraz Inwestorów Prywatnych

Strategia Inwestycyjna Funduszu *CVCKapitałowego* 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.

Sformatowano: Czcionka: 11 pkt

Sformatowano: Czcionka: 11 pkt

Minimalny zakres przedmiotowy Strategii Inwestycyjnej Funduszu *CVCKapitałowego*

Sformatowano: Czcionka: 11 pkt

Sformatowano: Czcionka: 11 pkt

1. Struktura organizacyjna

Sformatowano: Czcionka: 11 pkt

Sformatowano: Czcionka: 11 pkt

- Forma prawna Funduszu *CVCKapitałowego*
- Forma prawna i struktura właścicielska Podmiotu Zarządzającego

2. Zarządzanie Funduszem Kapitałowym

Sformatowano: Czcionka: 11 pkt

Sformatowano: Czcionka: 11 pkt

- Podmiot Zarządzający Funduszem *CVCKapitałowego*
- Komitet Inwestycyjny
- Członkowie Zespołu
 - Doświadczenie w kontekście rynku VC/CVC/PE i strategii Funduszu *CVCKapitałowego*
 - Osiągnięcia w budowaniu wartości portfela inwestycyjnego¹
 - Zaangażowanie czasowe

Sformatowano: Czcionka: 11 pkt

Sformatowano: Czcionka: 11 pkt

Sformatowano: Czcionka: 11 pkt

Sformatowano: Czcionka: 11 pkt

3. Polityka Inwestycyjna Funduszu Kapitałowego

- Sektor/branża docelowa
- Planowana struktura portfela
- Potencjalne projekty inwestycyjne
- Potencjał i sposób pozyskiwania projektów inwestycyjnych
- Potencjał i sposób wychodzenia z inwestycji

4. Ekonomia Funduszu *CVCKapitałowego*²

Sformatowano: Czcionka: 11 pkt

Sformatowano: Czcionka: 11 pkt

- kapitalizacja, oczekiwana stopa zwrotu, wysokość opłaty za zarządzanie, wysokość wynagrodzenia dodatkowego i propozycja podziału
- budżet, prezentujący:
 - harmonogram wejść i wyjść inwestycyjnych
 - koszty operacyjne Funduszu *CVCKapitałowego*
- prognoza przepływów środków pieniężnych między Inwestorami a Funduszem *CVCKapitałowym* (z tyt. inwestycji, opłaty za zarządzanie, wyjść z inwestycji)
- proponowany wkład finansowy Członków Zespołu.

Sformatowano: Czcionka: 11 pkt

Sformatowano: Czcionka: 11 pkt, Kolor czcionki: Czarny

Sformatowano: Czcionka: 11 pkt

5. Inwestor Prywatny

- Inwestor Korporacyjny
 - Adekwatność Inwestora Korporacyjnego w kontekście Polityki Inwestycyjnej (Inwestor Korporacyjny powinien mieć istotny wpływ na strategię Funduszu CVC)³

Sformatowano: Czcionka: 11 pkt

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

 PFR Ventures

- 5.a.ii. Sytuacja finansowa
- b. Inwestor Prywatny, inny niż Inwestor Korporacyjny
- 5.b.i. Sytuacja finansowa.