

**ZAPYTANIE OFERTOWE NR 05/2020****W CELU ROZEZNANIA RYNKU**

**(Zlecenie usług prawnych w zakresie przeprowadzenia badania due diligence Oferenta oraz przygotowanie Side Letter do umowy inwestycyjnej Oferenta (Funduszu PE) w toku Naboru Ofert na Fundusze PE, a także pozostałej dokumentacji transakcyjnej)**

**na rzecz PFR Ventures sp. z o.o.**

**I. Składający zapytanie**

PFR Ventures Sp. z o. o.

ul. Krucza 50, 00-025 Warszawa

REGON 360321596, KRS 0000533101, NIP 7010451067, kapitał zakładowy 123 698 800,00 PLN.

Dalej jako „Spółka”; „PFR Ventures”.

**II. Wprowadzenie**

Spółka pełni funkcję zarządzającego częścią portfela inwestycyjnego sześciu funduszy inwestycyjnych zamkniętych, które – wspólnie z inwestorami prywatnymi, aniołami biznesu i korporacjami, inwestują w fundusze Venture Capital i Private Equity. Głównym celem Spółki jest wsparcie innowacyjnych polskich przedsiębiorstw, na różnych, głównie wczesnych, etapach rozwoju.

Zapytanie Ofertowe sporządzane jest na potrzeby PFR Funduszu Funduszy FIZ, tj. funduszu inwestującego w fundusze Private Equity (Fundusz PE) m.in. w celu wsparcia polskich przedsiębiorstw i rozwoju polskiego rynku Private Equity.

Fundusze PE mogą być tworzone w dowolnej strukturze dopuszczalnej/właściwej zgodnie z obowiązującym prawem do prowadzenia działalności inwestycyjnej. Najczęściej tworzone są pod prawem luksemburskim w formach prawnych dopuszczalnych w tym reżimie prawnym (SCSP, SCA, SCS, SaRL, najczęściej jako fundusze regulowane lub RAIF), a także holenderskim, brytyjskim, niemieckim.

Niniejsze Zlecenie obejmować będzie realizację usług z uwzględnieniem znajomości prawa luksemburskiego oraz międzynarodowych standardów transakcyjnych w obszarze strukturyzacji funduszy typu *private equity*.

**III. Przedmiot zlecenia**

PFR Ventures jest zainteresowany pozyskaniem usług w następującym zakresie:

**Część I:**

- a) Weryfikacja struktury i dokumentacji korporacyjnej Funduszu PE oraz GP oraz proponowanego modelu dokonywania inwestycji poprzez Fundusz PE oraz kluczowej dokumentacji z nim związanej;
- b) Due diligence wehikułu inwestycyjnego, w szczególności możliwość zainwestowania przez PFR Fundusz Funduszy FIZ w instrumenty emitowane przez wehikuł inwestycyjny;
- c) Badanie zgodności Strategii Inwestycyjnej Oferenta z punktu widzenia wymogów zawartych w Zasadach Naboru oraz Term Sheet;



- d) Identyfikacja i ocena ryzyk prawnych, finansowych, w tym podatkowych związanych inwestycją PFR Fundusz Funduszy FIZ w Fundusz PE;

**Część II:**

- e) Sprawdzenie podstawowe LPs (weryfikacja źródła pochodzenia środków, oświadczenie w zakresie AML, badanie charakteru środków – prywatne/publiczne z punktu widzenia spełnienia wymogu zapewnienia w kapitalizacji funduszu wkładu pokrytego środkami prywatnymi, zgodnie z deklaracją Oferenta);
- f) Analiza implikacji podatkowych dla PFR Fundusz Funduszy FIZ w związku z rozważaną inwestycją, włączając w to opinię dotyczącą struktur spółek portfelowych funduszu PE (możliwe różne jurysdykcje);

**Część III:**

- g) Sporządzenie oraz negocjacje Side Letter do umowy inwestycyjnej (lub PPM) na rzecz Funduszu oraz pozostałej dokumentacji transakcyjnej z możliwością odbycia więcej niż dwóch rund negocjacyjnych;
- h) Analiza praw i obowiązków związanych z dostarczeniem informacji funduszowi PE w ramach procesu KYC;
- i) Weryfikacja dokumentów dostarczonych przez Fundusz PE podczas Closingu;

zwanego dalej „Zleceniem”.

Wnioski z prac wymienionych w Części I -II będą zawarte w raporcie i sporządzone wyłącznie w języku polskim zaś pozostałe czynności mogą być wykonane w wersji polskiej i/lub angielskiej.

**IV. Charakter umowy z Wykonawcą:**

1. Spółka zamierza wyłonić 1 (jednego) Wykonawcę, który złoży najkorzystniejszą ofertę, według kryteriów opisanych w pkt VI oraz zawrzeć z nim umowę określającą zasady współpracy Stron w zakresie Zlecenia, przy czym Spółka zastrzega sobie prawo do zlecenia Wykonawcy realizacji tylko jednej Części Zlecenia, bez obowiązków zlecenia realizacji pozostałych Części.
2. Umowa z Wykonawcą nie będzie miała charakteru wyłącznego i nie będzie ustanawiać żadnych ograniczeń dla Spółki w zakresie kontraktacji różnych lub kolejnych Wykonawców w zakresie któregośkolwiek spośród elementów lub Części Zlecenia, w każdym wypadku, gdy Spółka uzna to za konieczne.
3. Umowa z Wykonawcą będzie określać szczególne warunki Zlecenia, ewentualnych zleceń dodatkowych oraz warunki płatności.
4. Spółka zastrzega sobie możliwość doprecyzowania w umowie z Wykonawcą szczegółowego zakresu przedmiotu Zlecenia lub jego modyfikacji, w sposób nie odbiegający istotnie od przedmiotu Zlecenia określonego w punkcie III.

**V. Zastrzeżenia:**

1. Wykonawca zobowiązany jest wskazać w Ofercie dedykowany zespół do realizacji Zlecenia, opisanego w punkcie III wraz ze stosownym opisem doświadczenia, o którym mowa w punkcie VI.2, zaś oczekiwane Spółki jest takie, że tylko wskazane osoby z zespołu będą wykonywały Zlecenie. Z uwagi na założony harmonogram prac oczekujemy efektywnego działania Wykonawcy oraz dostępności zespołu dedykowanego.
2. Wykonawca powinien podać wartość wynagrodzenia cząstkowego (dla poszczególnych Części i-III Zlecenia), jak również wynagrodzenia całkowitego netto w PLN, EUR, USD lub GBP.
3. Wskazane kwoty cen, o których mowa w ust. 2 powyżej, powinny obejmować wszystkie koszty administracyjne Wykonawcy związane z wykonaniem Zlecenia.
4. Oferty cenowe Wykonawcy powinny mieć charakter wstępnie wiążący.
5. Wykonawca, biorąc udział w postępowaniu o udzielenie zamówienia, musi wykazać brak konfliktu interesów. Wykonawca jest obowiązany oświadczyć, że nie występuje potencjalny konflikt interesów w wykonywaniu

Zlecenia na rzecz Spółki i że nie będzie występował konflikt interesów 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 tego rodzaju, że mogłyby wywołać uzasadnioną wątpliwość co do jego bezstronności i rzetelności w zakresie powierzonych mu czynności z uwagi na wykonywanie usług na rzecz innych podmiotów, co będzie weryfikowane i badane przez Wykonawcę na każdym etapie realizacji Zlecenia.

6. Wykonawca jest zobowiązany do złożenia oświadczenia o braku powiązań kapitałowych lub osobowych względem PFR Ventures/PFR Fundusz Funduszy FIZ, przy czym przez powiązania kapitałowe lub osobowe rozumie się wzajemne powiązania pomiędzy Spółką lub osobami upoważnionymi do zaciągania zobowiązań w jej imieniu lub osobami wykonującymi w imieniu Spółki czynności związane z przeprowadzeniem procedury wyboru Wykonawcy a Wykonawcą. Oświadczenie powinno zostać złożone wraz z przedłożeniem Oferty.
7. PFR Ventures zastrzega sobie prawo przerywania prac Wykonawcy na każdym etapie. W takim przypadku Wykonawca zobowiązany będzie do odpowiedniego rozliczenia prac wykonanych oraz wydania Spółce oraz PFR Funduszowi Funduszy FIZ efektów dotychczas zrealizowanej pracy.
8. Wykonawca przeniesie nieodpłatnie na PFR Ventures/ PFR Fundusz Funduszy FIZ prawa majątkowe oraz prawo do wykonywania praw zależnych do wszystkich utworów wytworzonych przez Wykonawcę w związku z realizacją Zlecenia.
9. PFR Ventures zastrzega sobie możliwość wykluczenia Wykonawcy z postępowania w przypadku, gdy Wykonawca uprzednio wykonał na rzecz Zamawiającego zamówienie z nienależytą starannością, a w szczególności:
  - a) nie wykonał przedmiotu zamówienia w terminie z przyczyn leżących po jego stronie lub
  - b) dostarczył towar lub usługę o niewłaściwej jakości lub nieodpowiadający warunkom umownym lub
  - c) dostarczony przez niego towar lub wykonana przez niego usługa obarczona była wadą powodującą konieczność poniesienia przez PFR Ventures dodatkowych nakładów (kosztów) lub prac.

## **VI. Kryterium wyboru**

Dokonując wyboru Oferty, Spółka będzie brała pod uwagę:

1. **Wartość Wynagrodzenia (40% wagi oceny)** – przy czym Zamawiający we własnym zakresie dokona oszacowania wartości Zlecenia i na tej podstawie może dokonać porównania ofert.
2. **Doświadczenie Wykonawcy (50% wagi oceny)** – pod uwagę będą brane: (i) doświadczenie w zakresie objętym Zapytaniem Ofertowym (ii) doświadczenie poszczególnych członków zespołu, w szczególności poprzez wykazane przez Wykonawcę doświadczenie wykonania w ostatnich 3 latach poprzedzających złożenie Oferty:
  - a) usługi doradztwa przy transakcjach typu „*fund structuring*” pod prawem luksemburskim, holenderskim, niemieckim, brytyjskim lub
  - b) Usługi na rzecz prywatnych lub publicznych funduszy inwestycyjnych typu *private equity*, w tym funduszu funduszy, w zakresie strukturyzacji warunków umowy inwestycyjnej (LPA) lub side letters lub
  - c) usługi negocjacji umowy inwestycyjnej (LPA) lub Side Letter pod prawem luksemburskim, holenderskim, niemieckim, brytyjskim dla funduszy typu *private equity*, dotyczącej współpracy stron w okresie co najmniej 10 lat o wartości zobowiązań stron co najmniej 100.000.000 PLN lub
  - d) usługi doradztwa prawnego, w tym podatkowego dla inwestorów przy przystępowaniu do- i wykonywaniu umów inwestycyjnych.

Spółka będzie preferować wykonawców wykazujących: (i) możliwość uwiarygodnienia doświadczenia w zakresie realizacji usług pod prawem luksemburskim; (ii) doświadczenie biznesowe i prawne, w tym podatkowe, w zakresie transakcji tworzenia/przystępowania do funduszy typu *private equity*, uwiarygodnione konkretnymi,

przeprowadzonymi transakcjami; (iii) doświadczenie we współpracy z inwestorami instytucjonalnymi, prywatnymi lub publicznymi; (iv) doświadczenie biznesowe i prawne w przygotowaniu i negocjacji umów inwestycyjnych (LPA) lub side letters – uwiarygodnione konkretnymi transakcjami.

3. **Termin Wykonania Zamówienia (10% wagi oceny)** – pod uwagę będzie brany proponowany termin realizacji zamówienia, przy uwzględnieniu minimalnie wymaganego czasu niezbędnego do realizacji Zamówień tego typu.

## **VII. Odpowiedź na Zapytanie Ofertowe**

Odpowiedź na Zapytanie Ofertowe proszę nadesłać do **3 września 2020 r.** do godz. 15.00 w wersji elektronicznej na adres: [zapytania.ofertowe@pfrventures.pl](mailto:zapytania.ofertowe@pfrventures.pl).

Odpowiedź powinna zawierać:

- Ofertę z uwzględnieniem Zastrzeżeń, określonych w punkcie V, ppkt 1-6,
- Propozycję wynagrodzenia netto za wykonanie Zlecenia,
- Propozycję terminu wykonania Zlecenia,
- Potwierdzenie akceptacji ww. zastrzeżeń,
- Potwierdzenie braku konfliktu interesów (w stosunku do Spółki),
- Okres obowiązywania oferty nie krótszy niż **45 dni od dnia złożenia oferty**.

W przypadku pytań proszę o kontakt z Magdaleną Gałąn: m. +48 538 896 778 (e. [magdalena.galan@pfrventures.pl](mailto:magdalenagaalan@pfrventures.pl))

Z poważaniem,

---

Agnieszka Syguła,

Dyrektor Departamentu Prawnego PFR Ventures sp. z o.o.