

Proces i Zasady Naboru Funduszy Partnerskich

§ 1. Wykaz skrótów i definicji

1.1 O ile nie określono inaczej, użyte w niniejszym dokumencie określenia pisane wielką literą mają następujące znaczenie:

- **Badania Naukowe** - oznacza badania naukowe w rozumieniu ustawy z dnia 20 lipca 2018 r. – Prawo o szkolnictwie wyższym i nauce (Dz. U. z 2020 r. poz. 85).
- **Budżet Inwestycyjny** – oznacza planowaną przez NIF wartość wydatków na inwestycje w Spółki Portfelowe w latach 2020-2026.
- **Fundusz Partnerski** – oznacza podmiot, z którym NIF podpisał Umowę o Współpracy.
- **Kluczowy Personel** – oznacza osoby fizyczne odpowiedzialne za realizację polityki inwestycyjnej i zarządzanie portfelem inwestycyjnym Funduszu Partnerskiego.
- **Nabór** – oznacza proces naboru i ewentualnego wyboru Ofert realizowany w oparciu o Ogłoszenie o Naborze i na podstawie niniejszego dokumentu.
- **NIF** – oznacza NCBR Investment Fund ASI S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Nowogrodzkiej 47A, 00-695 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000793596, będącą alternatywną spółką inwestycyjną, o której mowa w art. 8a Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. z 2020 r. poz. 95).
- **Oferent** – oznacza Potencjalny Fundusz Partnerski, który złożył Ofertę w ramach Naboru w oparciu o niniejszy dokument.
- **Oferta** – oznacza ofertę złożoną przez Oferenta w Naborze zawierającą dokumenty wskazane w § 7.4 i § 7.5 niniejszego dokumentu.
- **Ogłoszenie o Naborze** – oznacza ogłoszenie dotyczące rozpoczęcia Naboru opublikowane na Stronie Internetowej.
- **Potencjalny Fundusz Partnerski** – fundusz VC lub PE lub średni albo duży przedsiębiorca w rozumieniu załącznika nr I do Rozporządzenia Komisji (UE) nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. uznającego niektóre rodzaje pomocy za zgodne z rynkiem wewnętrznym w zastosowaniu art. 107 i 108 Traktatu, prowadzący działalność inwestycyjną na rynku venture capital (niezależnie od formy prawnej w jakiej jest prowadzony, z wyłączeniem spółki cywilnej lub jednoosobowej działalności gospodarczej), zawiązany i działający zgodnie z

prawem właściwym dla miejsca jego siedziby, z wyłączeniem podmiotów, w ramach których nie zostaje zachowana zasada pari passu i dochodzi do udzielania pomocy publicznej.

- **Prace Rozwojowe** – oznacza prace rozwojowe w rozumieniu ustawy z dnia 20 lipca 2018 r. – Prawo o szkolnictwie wyższym i nauce (Dz. U. z 2020 r. poz. 85).
- **Spółka Portfelowa** – oznacza spółkę portfelową określoną w Kluczowych warunkach współpracy, naboru i wyboru Funduszy Partnerskich - „Term sheet”, w którą NIF będzie inwestował łącznie z Funduszem Partnerskim zgodnie z Załącznikiem nr 3 „Proces i Zasady Ko-inwestycji z Funduszem Partnerskim”.
- **Strona Internetowa** – oznacza stronę internetową NIF (www.nifasi.pl).
- **Umowa o Współpracy** – oznacza umowę zawartą przez Fundusz Partnerski oraz NIF określającą zasady współpracy w działalności ko-inwestycyjnej w Spółki Portfelowe.

§ 2. Cel przeprowadzenia Naboru

- 2.1** Celem Naboru jest wybór Funduszy Partnerskich, które w największym stopniu przyczynią się do osiągnięcia głównego celu związanego z działalnością NIF, jakim jest wzrost wartości aktywów NIF w wyniku wzrostu wartości lokat, przy pierwszeństwie długofalowej stabilności finansowej działalności NIF przed maksymalizacją zysków. W celu realizacji tego celu NIF będzie, w ramach współdziałania z Funduszami Partnerskimi, nabywać oraz obejmować, na warunkach rynkowych, akcje i udziały w przedsiębiorstwach będących spółkami kapitałowymi, które wdrażają projekty będące wynikiem Badań Naukowych lub Prac Rozwojowych.

§ 3. Budżet inwestycyjny

- 3.1** Planowana przez NIF wartość wydatków na inwestycje w Spółki Portfelowe w latach 2020-2026 (Budżet Inwestycyjny) wynosi 700 mln zł (około 100 mln zł rocznie).
- 3.2** NIF zastrzega sobie możliwość zmiany kwoty przeznaczonej na inwestycje w ramach Naboru, o której mowa w § 3.1 powyżej.

§ 4. Kluczowe warunki Naboru

- 4.1** Kluczowe warunki Naboru zostały wskazane w Załączniku nr 2 do niniejszego dokumentu (Kluczowe Warunki Współpracy, Naboru i Wyboru Funduszy Partnerskich - „Term sheet”).

§ 5. Podstawa prawna Naboru

- 5.1** Niniejszy Nabór jest realizowany na podstawie statutu NIF.

§ 6. Postanowienia ogólne dotyczące Naboru

- 6.1 Nabór będzie prowadzony w sposób ciągły. Ewentualne zakończenie oraz ponowne rozpoczęcie Naboru zostanie ogłoszone na Stronie Internetowej.
- 6.2 Oferty podlegają dwuetapowej ocenie.
 - 6.2.1 Etap pierwszy: w ramach etapu pierwszego Oferty będą podlegały ocenie formalnej oraz merytorycznej, zgodnie z zasadami określonymi w § 8 niniejszego dokumentu.
 - 6.2.2 Etap drugi: oferty zakwalifikowane do etapu drugiego (spełniające wymogi z § 6.2.1) będą podlegały analizie biznesowo-prawnej (*Due diligence*), zgodnie z zasadami określonymi w § 9 niniejszego dokumentu.
- 6.3 Na każdym etapie badania i analizy Oferty, NIF może żądać od Oferenta wyjaśnień dotyczących treści złożonej Oferty oraz przedstawienia dodatkowych dokumentów niezbędnych do prawidłowej analizy Oferty.

§ 7. Uczestnictwo w Naborze i Oferta

- 7.1 W ramach Naboru ocenie podlegają Oferty złożone przez Potencjalne Fundusze Partnerskie.
- 7.2 Oferta powinna zostać przygotowana zgodnie z wymogami określonymi w niniejszym dokumencie.
- 7.3 Ofertę należy przesłać wyłącznie w wersji papierowej oraz elektronicznej jak wskazano w § 7.4 i § 7.5 poniżej (tj. pendrive) na adres NIF podany na Stronie Internetowej.
- 7.4 Oferta powinna zostać przygotowana w języku polskim lub w języku angielskim. Dokumenty sporządzone w języku angielskim mogą być przesłane wraz z tłumaczeniem na język polski. W przypadku rozbieżności wiążąca jest polska wersja językowa.
- 7.5 Do Oferty należy dołączyć nośnik elektroniczny zawierający kopię Oferty, czyli wypełnioną aplikację dla kandydatów na Fundusze Partnerskie, według wzoru stanowiącego Załącznik nr 1 do niniejszego dokumentu (udostępnioną na Stronie Internetowej).
- 7.6 NIF jest uprawniony do żądania innych niż wymienione powyżej dokumentów, jeżeli są one niezbędne do dokonania prawidłowej oceny Oferty.
- 7.7 NIF, na każdym etapie analizy Oferty, ma prawo wezwać Oferenta do:
 - 7.7.1 poprawy omyłek pisarskich oraz rachunkowych zawartych w Ofercie; lub
 - 7.7.2 zmiany lub uzupełnienia braków Oferty (np.: niedołączenie lub uzupełnienie treści Załącznika nr 1); lub
 - 7.7.3 wyjaśnienia rozbieżności oraz niejasności znajdujących się w Ofercie.

- 7.8** Oferent będzie zobowiązany do uzupełnienia braków w terminie 7 (słownie: siedmiu) dni roboczych od dnia wysłania przez NIF wezwania do ich uzupełnienia (takie wezwanie zostanie wysłane pocztą elektroniczną na adres e-mail wskazany przez Oferenta w Ofercie) przez przesłanie dokumentów Oferty zgodnie z wezwaniem.
- 7.9** Złożenie Oferty niekompletnej lub niezgodnej z wymogami określonymi w § 7 niniejszego dokumentu powoduje wykluczenie Oferty z dalszego postępowania kwalifikacyjnego, chyba że Oferent w terminie, o którym mowa w § 7.8 powyżej uzupełni braki, poprawi omyłki lub wyjaśni rozbieżności oraz niejasności.
- 7.10** Oferent, którego Oferta zostanie odrzucona będzie mógł ubiegać się ponownie o status Funduszu Partnerskiego po okresie dwunastomiesięcznej karencji, liczonej od daty podjęcia przez NIF decyzji o odrzuceniu Oferty.

§ 8. Etap pierwszy oceny Ofert

8.1 Analiza warunków formalnych oraz merytorycznych

- 8.1.1** NIF dokona analizy formalnej oraz merytorycznej Oferty w oparciu o katalog kryteriów jakościowych określonych w § 10 niniejszego dokumentu, przyznając punkty w ramach każdego z kryteriów i podkryteriów, w oparciu o „Zasady Analizy i Wyboru Kandydatów na Fundusze Partnerskie (Scoring)” - tj. wewnętrzny dokument NIF niepodlegający ujawnieniu Oferentowi.
- 8.1.2** W ramach analizy merytorycznej Ofert, NIF może zaprosić Oferenta do zaprezentowania swojej Oferty.
- 8.1.3** W ramach przeprowadzanej analizy merytorycznej Ofert, NIF jest uprawniony do żądania od Oferenta złożenia wyjaśnień dotyczących treści złożonej przez niego Oferty, jeżeli okażą się one konieczne do dokonania prawidłowej oceny Oferty.
- 8.1.4** NIF dokona niezwłocznej analizy merytorycznej Oferty.
- 8.1.5** NIF dopuści Oferenta do drugiego etapu Naboru w przypadku uzyskania przez Ofertę nie mniej niż: 50% ogólnej liczby punktów oraz 50% punktów w ramach każdego kryterium jakościowego.
- 8.2** Oferenci zostaną powiadomieni, na wskazany w Ofercie adres poczty elektronicznej e-mail, o podjętej przez NIF decyzji w zakresie zakwalifikowania, bądź niezakwalifikowania do etapu drugiego oceny Ofert wraz z podaniem uzyskanej liczby punktów.

§ 9. Etap drugi oceny Ofert

9.1 Analiza due diligence

- 9.1.1** W ramach etapu drugiego oceny, Oferty będą podlegały analizie due diligence, która będzie przeprowadzona niezwłocznie po zakończeniu analizy formalnej oraz merytorycznej. Analiza ma

na celu weryfikację wszelkich, mających wpływ na ocenę Oferenta, informacji zawartych w Ofercie. W tym celu NIF lub upoważnieni przez niego doradcy, mogą żądać dodatkowych dokumentów, poza złożonymi w Ofercie, jak również informacji umożliwiających przeprowadzenie analizy due diligence.

- 9.1.2** Po zakończeniu analizy due diligence Oferenci zostaną powiadomieni przez NIF, na wskazany w Ofercie adres poczty elektronicznej e-mail, o zaproszeniu do negocjacji Umowy o Współpracy, bądź o zakończeniu wobec nich procedury Naboru. W przypadku braku zaproszenia do negocjacji Umowy o Współpracy, Oferenci otrzymają uzasadnienie podjętej decyzji.

§ 10. Kryteria wyboru Ofert

- 10.1** W ramach analizy formalnej oraz merytorycznej Oferty, NIF będzie dokonywał oceny według następujących kryteriów:

10.1.1 Strategia inwestycyjna – waga 20%

W ramach tego kryterium NIF będzie oceniał Oferty według następujących podkryteriów:

- A.** Strategia inwestycyjna dająca szansę na zwrot w wyniku wzrostu wartości inwestycji;
- B.** Udokumentowane doświadczenie i wiedza branżowa w obszarze dokonywanych inwestycji B+R+I;
- C.** Historia przeprowadzonych inwestycji.

10.1.2 Doświadczenie i kompetencje w procesie inwestycyjnym – waga 30%

W ramach tego kryterium NIF będzie oceniał Oferty według następujących podkryteriów:

- A.** Zdolność do wyszukiwania nowych okazji inwestycyjnych;
- B.** Jakość procesu podejmowania decyzji inwestycyjnych;
- C.** Doświadczenie inwestycyjne osób podejmujących decyzje inwestycyjne;
- D.** Doświadczenie członków zespołu inwestycyjnego w inwestycjach na rynku polskim;
- E.** Doświadczenie członków zespołu inwestycyjnego w inwestycjach na rynkach międzynarodowych (poza krajem, w którym inwestor jest zarejestrowany, lub w Polsce, jeżeli jest zarejestrowany poza Polską);
- F.** Zasoby wystarczające do skutecznej realizacji procesu podejmowania decyzji inwestycyjnych.

10.1.3 Doświadczenie i kompetencje w nadzorowaniu i prowadzeniu portfela spółek – waga 20%

W ramach tego kryterium NIF będzie oceniał Oferty według następujących podkryteriów:

- A.** Jakość procesów zarządzania portfelem inwestycji i nadzoru nad spółkami portfelowymi;
- B.** Spójna i przejrzysta polityka w zakresie ładu korporacyjnego w spółkach portfelowych;
- C.** Zasoby niezbędne do skutecznego wykonywania procesów zarządzania portfelem inwestycji i nadzoru nad spółkami portfelowymi;
- D.** Doświadczenie w zakresie nadzoru nad spółkami portfelowymi, w tym działającymi na rynku międzynarodowym;

- E. Doświadczenie w zakresie nadzoru nad spółkami prowadzącymi lub komercjalizującymi prace B+R+I;
- F. Doświadczenie we wspieraniu ekspansji spółek portfelowych na rynki międzynarodowe;
- G. Kompetencje, które Oferent może dostarczyć spółkom portfelowym, które będą wspierały wzrost wartości tych spółek portfelowych;
- H. Umiejętność zarządzania sytuacjami trudnymi (konflikty, underperformance itp.) w spółkach portfelowych.

10.1.4 Doświadczenie i kompetencje w zakresie dalszego finansowania oraz wychodzenia z inwestycji – waga 10%

W ramach tego kryterium NIF będzie oceniał Oferty według następujących podkryteriów:

- A. Doświadczenie w zakresie zamykania inwestycji (exits);
- B. Zdolność do zapewnienia finansowania przez przeprowadzanie dalszych rund finansowania dla spółek portfelowych bez zamykania inwestycji.

10.1.5 Stabilność i jakość finansowa – waga 10%

W ramach tego kryterium NIF będzie oceniał Oferty według następujących podkryteriów:

- A. Stabilność finansowa umożliwiająca prowadzenie działalności inwestycyjnej;
- B. Jakość źródeł finansowania / bazy inwestorów;
- C. Przejrzystość w zakresie relacji z podmiotami powiązanymi.

10.1.6 Referencje – waga 10%

W ramach tego kryterium NIF będzie oceniał Oferty według następujących podkryteriów:

- A. Dobra opinia na rynku VC/CVC przez przedstawienie pisemnych referencji.

§ 11. Umowa o Współpracy

11.1 Po przeprowadzeniu analizy *due diligence*, w sytuacji uzyskania pozytywnej rekomendacji zgodnej z wewnętrznymi procedurami, NIF przekaze Oferentowi, na wskazany w Ofercie adres poczty elektronicznej e-mail, informację o wyborze jego Oferty, projekt Umowy o Współpracy i zaproszenie Oferenta do podjęcia negocjacji Umowy o Współpracy.

11.2 NIF przeprowadza negocjacje treści Umowy o Współpracy z wyłączeniem postanowień wynikających z obowiązujących przepisów prawa.

11.3 Każda Umowa o Współpracy zawierana pomiędzy NIF, a Funduszem Partnerskim będzie zawierać postanowienia dotyczące w szczególności:

11.3.1 zasad współpracy NIF z Funduszem Partnerskim,

- 11.3.2 zasad wyboru Spółki Portfelowej,
- 11.3.3 najważniejszych wytycznych dotyczących umowy inwestycyjnej w Spółkę Portfelową,
- 11.3.4 wzajemnych zobowiązań Funduszu Partnerskiego oraz NIF,
- 11.3.5 warunków finansowych współpracy NIF z Funduszem Partnerskim,
- 11.3.6 obowiązków informacyjnych Funduszu Partnerskiego wobec NIF,
- 11.3.7 standardowych oświadczeń i zapewnień NIF oraz Funduszu Partnerskiego,
- 11.3.8 zasad zarządzania konfliktem interesów,
- 11.3.9 czasu trwania Umowy o Współpracy oraz warunków rozwiązania Umowy o Współpracy,
- 11.3.10 postanowień dotyczących prawa do ogłoszenia wyników Naboru.

§ 12. Postanowienia końcowe

- 12.1 Zasady Naboru określone w niniejszym dokumencie wchodzi w życie z dniem zamieszczenia Ogłoszenia o Naborze na Stronie Internetowej.
- 12.2 Ani NIF, ani Oferenci nie mogą, bez zgody drugiej strony, ujawnić jakichkolwiek informacji związanych z zawartością Ofert oraz przebiegiem Naboru, w tym NIF oraz Oferent są zobowiązani do zachowania poufności co do wszelkich informacji pozyskanych podczas negocjacji Umowy o Współpracy. Wyżej wskazane informacje będą traktowane jako tajemnica przedsiębiorstwa. Powyższe nie uchybia prawu NIF do korzystania, w toku przeprowadzania Naboru, w tym podczas badania i oceny Ofert, z pomocy zewnętrznych ekspertów, biegłych i doradców oraz nie dotyczy informacji, które zostały podane do publicznej wiadomości lub są znane NIF z innych źródeł. Zobowiązanie do zachowania poufności nie narusza obowiązku NIF oraz Oferenta do dostarczania informacji uprawnionym do tego organom (wewnętrznym, zewnętrznym) lub podawania informacji do wiadomości publicznej, w zakresie wymaganym przez przepisy prawa.
- 12.3 Kluczowy Personel wyrazi zgodę na pozyskanie przez NIF oraz upoważnionych doradców prawnych NIF przeprowadzających badanie due diligence, na potrzeby dokonywania analizy formalnej oraz merytorycznej Oferty oraz due diligence, o których mowa w § 8 oraz § 9 powyżej, informacji o jego dotychczasowej działalności inwestycyjnej, przedsiębiorczej i reputacji na rynku, która to zgoda będzie spełniać przesłanki zgody na przetwarzanie danych osobowych w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE („RODO”), względnie będzie stanowić zgodę podmiotu, którego dotyczą informacje poufne, na ujawnienie informacji objętych nakazem poufności, jeśli z jakiegokolwiek zobowiązania umownego lub

jednostronnego będzie wynikał zakaz ujawniania informacji o Kluczowym Personelu. Kluczowy Personel wyrazi także zgodę na dalsze przetwarzanie przez NIF uzyskanych informacji jedynie w celu weryfikacji wskazanego w Ofercie doświadczenia i reputacji na rynku.

- 12.4** Oferent przyjmuje do wiadomości, że w związku z przekazaniem przez Oferenta danych osobowych zawartych w Ofercie, NIF staje się administratorem ww. danych osobowych w rozumieniu RODO. Przetwarzanie ww. danych osobowych jest niezbędne do celu wynikającego z prawnie uzasadnionych interesów realizowanych przez NIF polegającego na niezbędności przetwarzania danych osobowych w związku z realizacją Umowy o Współpracy. Oferent zobowiązuje się do przekazania osobom, których dane osobowe zostały przez niego wskazane w Ofercie klauzuli informacyjnej stanowiącej realizację obowiązku informacyjnego NIF wskazanego w art. 13 oraz 14 RODO.

Załączniki :

Załącznik nr 1: Formularz Aplikacyjny dla Kandydatów na Fundusze Partnerskie,

Załącznik nr 2: Kluczowe Warunki Współpracy, Naboru i Wyboru Funduszy Partnerskich - „Term sheet”,

Załącznik nr 3: Proces i Zasady Ko-inwestycji z Funduszem Partnerskim.