

## 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 CVC 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 CVC

1. Struktura organizacyjna
  - a. Forma prawna Funduszu CVC
  - b. Forma prawna i struktura właścicielska Podmiotu Zarządzającego
2. Zarządzanie Funduszem Kapitałowym
  - a. Podmiot Zarządzający Funduszu CVC
  - b. Komitet Inwestycyjny
  - c. Członkowie Zespołu
    - 2.c.i. Doświadczenie w kontekście rynku VC/CVC/PE i strategii Funduszu CVC
    - 2.c.ii. Osiągnięcia w budowaniu wartości portfela inwestycyjnego<sup>1</sup>
    - 2.c.iii. Zaangażowanie czasowe
3. Polityka Inwestycyjna Funduszu Kapitałowego
  - a. Sektor/branża docelowa
  - b. Planowana struktura portfela
  - c. Potencjalne projekty inwestycyjne
  - d. Potencjał i sposób pozyskiwania projektów inwestycyjnych
  - e. Potencjał i sposób wychodzenia z inwestycji
4. Ekonomia Funduszu CVC<sup>2</sup>
  - a. kapitalizacja, oczekiwana stopa zwrotu, wysokość opłaty za zarządzanie, wysokość wynagrodzenia dodatkowego i propozycja podziału
  - b. budżet, prezentujący:
    - 4.b.i. harmonogram wejść i wyjść inwestycyjnych
    - 4.b.ii. koszty operacyjne Funduszu CVC
  - c. prognoza przepływów środków pieniężnych między Inwestorami a Funduszem CVC (z tyt. inwestycji, opłaty za zarządzanie, wyjść z inwestycji)
  - d. proponowany wkład finansowy Członków Zespołu.
5. Inwestor Prywatny
  - a. Inwestor Korporacyjny
    - 5.a.i. Adekwatność Inwestora Korporacyjnego w kontekście Polityki Inwestycyjnej (Inwestor Korporacyjny powinien mieć istotny wpływ na strategię Funduszu CVC)
    - 5.a.ii. Sytuacja finansowa
  - b. Inwestor Prywatny, inny niż Inwestor Korporacyjny
    - 5.b.i. Sytuacja finansowa.

<sup>1</sup> Wymóg dotyczy wyłącznie Członków Kluczowego Personelu

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