

PROCES I ZASADY NABORU FUNDUSZY PARTNERSKICH

(dalej jako „Proces Naboru”)

§ 1. Wykaz skrótów i definicji

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

- **Fundusz Partnerski** – oznacza podmiot, z którym NIF podpisał umowę ramową o współpracy określającą zasady współpracy w ramach działalności ko-inwestycyjnej w Spółki Portfelowe. Funduszem Partnerskim NIF może zostać 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.
- **Kluczowy Personel** – oznacza osoby fizyczne odpowiedzialne za realizację polityki inwestycyjnej i zarządzanie portfelem inwestycyjnym kandydata na Fundusz Partnerski.
- **Nabór** – oznacza ciągły i otwarty proces naboru i ewentualnego wyboru Aplikacji realizowany w oparciu o ogłoszenie dotyczące rozpoczęcia Naboru opublikowane na Stronie Internetowej i na podstawie Procesu Naboru.
- **NIF** – oznacza NCBR Investment Fund ASI S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII 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.
- **Aplikacja** – oznacza złożony przez kandydata na Fundusz Partnerski formularz aplikacyjny dla kandydatów na Fundusze Partnerskie (zgodnie z wzorem stanowiącym Załącznik nr 1 do Procesu Naboru) wraz z załącznikami.
- **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).

§ 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 Spółkach Portfelowych.

§ 3. Budżet inwestycyjny

3.1 Planowana przez NIF wartość wydatków na inwestycje w Spółki Portfelowe w latach 2020-2026 wynosi 700.000.000,00 złotych.

3.2 NIF zastrzega sobie możliwość zmiany kwoty przeznaczonej na inwestycje w ramach Naboru, o której mowa powyżej.

§ 4. Kluczowe warunki Naboru

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

§ 5. Podstawa prawna Naboru

5.1 Nabór jest realizowany na podstawie statutu NIF.

§ 6. Postanowienia ogólne dotyczące Naboru

6.1 Nabór będzie prowadzony w sposób ciągły i otwarty. Ewentualne zakończenie oraz ponowne rozpoczęcie Naboru zostanie ogłoszone na Stronie Internetowej.

6.2 Aplikacje podlegają dwuetapowej ocenie.

6.2.1 Etap pierwszy: w ramach etapu pierwszego Aplikacje będą podlegały ocenie formalnej oraz merytorycznej, zgodnie z zasadami określonymi w § 8 Procesu Naboru.

6.2.2 Etap drugi: Aplikacje zakwalifikowane do etapu drugiego będą podlegały analizie biznesowo-prawnej (*due diligence*), zgodnie z zasadami określonymi w § 9 Procesu Naboru.

6.3 Na każdym etapie badania i analizy Aplikacji, NIF może żądać od kandydata na Fundusz Partnerski wyjaśnień dotyczących treści złożonej Aplikacji oraz przedstawienia dodatkowych dokumentów niezbędnych do prawidłowej analizy Aplikacji.

§ 7. Uczestnictwo w Naborze i Aplikacja

7.1 W ramach Naboru ocenie podlegają Aplikacje złożone przez kandydatów na Fundusze Partnerskie.

7.2 Aplikacja powinna zostać przygotowana zgodnie z wymogami określonymi w Procesie Naboru.

7.3 Aplikację należy przesłać w formie elektronicznej opatrzonej kwalifikowanym podpisem elektronicznym na adres e-mail: biuro@nifasi.pl.

7.4 Aplikacja 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 NIF jest uprawniony do żądania innych dokumentów niż załączone do Aplikacji, jeżeli są one niezbędne do dokonania prawidłowej oceny Aplikacji.

7.6 NIF, na każdym etapie analizy Aplikacji, ma prawo wezwać kandydata na Fundusz Partnerski do:

7.6.1 poprawy omyłek pisarskich oraz rachunkowych zawartych w Aplikacji;

7.6.2 zmiany lub uzupełnienia braków Aplikacji;

7.6.3 wyjaśnienia rozbieżności oraz niejasności znajdujących się w Aplikacji.

7.7 Kandydat na Fundusz Partnerski będzie zobowiązany do uzupełnienia braków w terminie 14 (słownie: czternastu) dni roboczych od dnia wysłania przez NIF wezwania do ich uzupełnienia (takie wezwanie zostanie wysłane pocztą elektroniczną na adres e-mail wskazany w Aplikacji) przez przesłanie dokumentów zgodnie z wezwaniem.

7.8 Złożenie Aplikacji niekompletnej lub niezgodnej z wymogami określonymi w § 7 Procesu Naboru powoduje wykluczenie Aplikacji z dalszego postępowania kwalifikacyjnego, chyba że kandydat na Fundusz Partnerski w terminie, o którym mowa w § 7.7 powyżej uzupełni braki, poprawi omyłki lub wyjaśni rozbieżności oraz niejasności.

7.9 Kandydat na Fundusz Partnerski, którego Aplikacja zostanie odrzucona będzie mógł ubiegać się ponownie o status Funduszu Partnerskiego po okresie dwunastomiesięcznej karencji, liczonej od daty otrzymania powiadomienia od NIF o odrzuceniu Aplikacji odpowiednio zgodnie z § 8.2 albo § 9.1.2 Procesu Naboru.

§ 8. Etap pierwszy oceny Aplikacji

8.1 Analiza warunków formalnych oraz merytorycznych

8.1.1 NIF dokona analizy formalnej oraz merytorycznej Aplikacji w oparciu o katalog kryteriów jakościowych określonych w § 10 Procesu Naboru, 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 kandydatowi na Fundusz Partnerski.

8.1.2 W ramach analizy merytorycznej Aplikacji, NIF może zaprosić kandydata na Fundusz Partnerski do zaprezentowania swojej Aplikacji.

8.1.3 W ramach przeprowadzanej analizy merytorycznej Aplikacji, NIF jest uprawniony do żądania od kandydata na Fundusz Partnerski złożenia wyjaśnień dotyczących treści złożonej przez niego Aplikacji, jeżeli okażą się one konieczne do dokonania prawidłowej oceny Aplikacji.

8.1.4 NIF dokona niezwłocznej analizy merytorycznej Aplikacji.

8.1.5 NIF dopuści kandydata na Fundusz Partnerski do drugiego etapu oceny Aplikacji w przypadku uzyskania przez Aplikację nie mniej niż: 50% ogólnej liczby punktów oraz 50% punktów w ramach każdego kryterium jakościowego.

8.2 Kandydaci na Fundusz Partnerski zostaną powiadomieni, na wskazany w Aplikacji adres e-mail, o podjętej przez NIF decyzji w zakresie zakwalifikowania, bądź niezakwalifikowania do etapu drugiego oceny Aplikacji wraz z podaniem uzyskanej liczby punktów.

§ 9. Etap drugi oceny Aplikacji

9.1 Analiza due diligence

9.1.1 W ramach etapu drugiego oceny Aplikacji, Aplikacje będą podlegały analizie due diligence, która będzie przeprowadzona niezwłocznie po zakończeniu analizy warunków formalnych oraz merytorycznych. Analiza ma na celu weryfikację wszelkich, mających wpływ na ocenę kandydata na Fundusz Partnerski, informacji zawartych w Aplikacji. W tym celu NIF lub upoważnieni przez niego doradcy, mogą żądać dodatkowych dokumentów, poza złożonymi w Aplikacji, jak również informacji umożliwiających przeprowadzenie analizy due diligence.

9.1.2 Po zakończeniu analizy due diligence, kandydaci na Fundusz Partnerski zostaną powiadomieni przez NIF, na wskazany w Aplikacji adres e-mail, o zaproszeniu do negocjacji umowy ramowej o współpracy, bądź o zakończeniu wobec nich Naboru. W przypadku braku zaproszenia do negocjacji umowy ramowej o współpracy, kandydaci na Fundusz Partnerski otrzymają uzasadnienie podjętej decyzji.

§ 10. Kryteria wyboru Aplikacji

10.1 W ramach analizy formalnej oraz merytorycznej Aplikacji, NIF będzie dokonywał oceny według predefiniowanych kryteriów. Ocenie podlega w szczególności doświadczenie i kompetencje Kluczowego Personelu kandydata na Fundusz Partnerski. Odnosi się to również do sytuacji, gdy dany fundusz VC przyjął strategię pozyskiwania inwestorów w modelu deal by deal na osobne Alternatywne Spółki Inwestycyjne (fundusze celowe) lub też działa w formule, w której zarządzający Funduszem Partnerskim pełnią rolę zewnętrznego zarządzającego niezależnie od formy prawnej działania funduszu VC, ocenie NIF podlega również zarządzający takim kandydatem na Fundusz Partnerski oraz podmioty powiązane osobowo z takim kandydatem na Fundusz Partnerski, zgodnie z następującymi kryteriami:

10.1.1 Strategia inwestycyjna – waga 20%

W ramach tego kryterium NIF będzie oceniał Aplikacji 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 Aplikacji 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 Aplikacji 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 kandydat na Fundusz Partnerski 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 Aplikacji 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 Aplikacji 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 Aplikacji według następujących podkryteriów:

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

§ 11. Umowa ramowa o współpracy

11.1 Po przeprowadzeniu analizy due diligence, w sytuacji uzyskania pozytywnej rekomendacji zgodnej z wewnętrznymi procedurami, NIF przekaże kandydatowi na Fundusz Partnerski, na wskazany w Aplikacji adres e-mail, informację o wyborze jego Aplikacji, projekt umowy ramowej o współpracy i zaproszenie do podjęcia negocjacji umowy ramowej o współpracy.

11.2 NIF przeprowadza negocjacje treści umowy ramowej o współpracy z wyłączeniem postanowień wynikających z obowiązujących przepisów prawa.

11.3 Każda umowa ramowa 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 ramowej o współpracy oraz warunków jej rozwiązania,

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 na Stronie Internetowej.

12.2 Ani NIF, ani kandydaci na Fundusz Partnerski nie mogą, bez zgody drugiej strony, ujawnić jakichkolwiek informacji związanych z zawartością Aplikacji oraz przebiegiem Naboru, w tym NIF oraz kandydat na Fundusz Partnerski są zobowiązani do zachowania poufności co do wszelkich informacji pozyskanych podczas negocjacji umowy ramowej 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 Aplikacji, 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 kandydata na Fundusz Partnerski 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 Aplikacji oraz due diligence, o których mowa w § 8 oraz § 9 Procesu Naboru, 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 stanowił 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 Aplikacji doświadczenia i reputacji na rynku.

12.4 Kandydat na Fundusz Partnerski przyjmuje do wiadomości, że w związku z przekazaniem danych osobowych zawartych w Aplikacji, 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 ramowej o współpracy. Kandydat na Fundusz Partnerski zobowiązuje się do przekazania osobom, których dane osobowe zostały przez niego wskazane w Aplikacji 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.