

**ZAŁĄCZNIK**

**DO UMOWY O DOFINANSOWANIE PROJEKTU GRANTOWEGO W RAMACH PROGRAMU  
OPERACYJNEGO INTELIGENTNY ROZWÓJ**

**REGULAMIN FUNKCJONOWANIA FUNDUSZU**



Niniejszy regulamin funkcjonowania Funduszu Bridge Alfa zwany jest dalej „Regulaminem”.

## §1

### Definicje i skróty

1. Wykładnia Regulaminu, w tym pojęć w nim używanych, powinna uwzględniać definicje i ich znaczenie zdefiniowane w Umowie lub w Regulaminie Przeprowadzania Konkursu dla Poddziałania 1.3.1 POIR: *Wsparcie Projektów badawczo-rozwojowych w fazie preseed przez fundusze typu proof of concept - BRIDGE Alfa*.
2. W przypadku nie dającej się usunąć sprzeczności pomiędzy Regulaminem a Umową, pierwszeństwo winny mieć postanowienia Umowy.
3. Ilekroć w niniejszym Regulaminie poniższe pojęcia pisane są z wielkiej litery, należy nadać im znaczenie wskazane w poniższych definicjach:
  - a) **Audytory Regulaminowy** – podmiot wybrany przez Instytucję Pośredniczącą i wynagradzany przez Instytucję Pośredniczącą na zasadach określonych przez Instytucję Pośredniczącą (i) weryfikujący na żądanie Instytucji Pośredniczącej wydatkowanie środków pieniężnych przez Fundusz oraz (ii) weryfikujący na żądanie Instytucji Pośredniczącej proponowanych inwestorów Funduszu, ich powiązania faktyczne i prawne, oraz (iii) weryfikujący na żądanie Instytucji Pośredniczącej warunki proponowanych połączeń, przekształceń, podziałów, zmian formy prawnej, zmiany kontroli, w zakresie związanym z Funduszem, oraz (iv) wykonujący na żądanie Instytucji Pośredniczącej inne zadania audytowe określone w Regulaminie;
  - b) **Audyt Projektu Grantowego** – audyt wskazany w § 11 ust. 13 Umowy;
  - c) **Audyt Regulaminowy** – badanie, na żądanie i w zakresie określonym przez Instytucję Pośredniczącą, stanów faktycznych oraz prawnych dotyczących Projektu Grantowego oraz odpowiednio Projektu B+R, zlecany przez Instytucję Pośredniczącą oraz na koszt Instytucji Pośredniczącej i wykonywany przez Audytora Regulaminowego w zakresie (i) wystąpienia nadużyć w Projekcie Grantowym lub w Projekcie B+R, (ii) naruszenia bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, (iii) Konflikty Interesów, (iv) wystąpienia Istotnego Negatywnego Skutku, (v) występowania przypadków Restrykcji Inwestycyjnych (vi) proponowanych połączeń, przekształceń, podziałów, zmian formy prawnej, zmiany kontroli, w zakresie dotyczącym Funduszu.
  - d) **Budżet Funduszu** – wydatki Funduszu, w przypadku Ścieżki A – oznacza Budżet Inwestycyjny, w przypadku Ścieżki B składające się z: Budżetu Operacyjnego oraz Budżetu Inwestycyjnego, stanowiące załącznik do Umowy;
  - e) **Budżet Operacyjny** – budżet, o którym mowa w § 5 ust. 1 lit. a) Umowy;
  - f) **Budżet Inwestycyjny** – budżet, o którym mowa w § 5 ust. 1 lit. b) Umowy;
  - g) **Decyzja Inwestycyjna** – decyzja Komitetu Inwestycyjnego dotycząca kamieni milowych, warunków i terminów (i) realizacji Projektu B+R z chwilą gdy łączny koszt Projektu B+R ponoszony z Budżetu Operacyjnego przekracza 50.000 zł lub wedle przekonania Funduszu koszt w wysokości 50.000 zł będzie na Projekt B+R poniesiony na (ii) Inwestycje lub (iii) Wsparcie, której podjęcie powoduje, w przypadku braku sprzeciwu Przedstawiciela NCBR w określonych Regulaminem lub Umową przypadkach, obowiązek działania zgodnie z nią po stronie Funduszu; szczegółowe zasady i warunki dotyczące Decyzji Inwestycyjnych wskazane są w § 8 Regulaminu;
  - h) **Fundusz**, zwany również **Beneficjentem** lub **Funduszem BRIDGE Alfa** – strona Umowy realizująca Projekt Grantowy oraz Projekty B+R;
  - i) **Grantobiorca** – Przedsiębiorca w formie spółki handlowej zajmujący się Projektem B+R, otrzymujący Wsparcie oraz stanowiący przedmiot Inwestycji, wybrany zgodnie z art. 35 ust. 3 ustawy wdrożeniowej w ramach Projektu Grantowego;

- j) **Inwestycja** – inwestycja dokonywana przez Fundusz w Grantobiorcę realizującego Projekt B+R poprzez obejmowanie lub nabywanie Praw Udziałowych Grantobiorcy w zamian za środki pieniężne pochodzące od Inwestora;
- k) **Inwestorzy** – podmioty wskazane we wniosku o dofinansowanie w formularzu „Deklaracja finansowania wkładu własnego Wnioskodawcy” lub inne osoby/podmioty zaakceptowane pisemnie i uprzednio przez Komitet Inwestycyjny w ramach Kluczowej Decyzji, zobowiązane wobec Funduszu do wniesienia Wkładu Inwestorów na podstawie zawartych z Funduszem umów;
- l) **Istotny Negatywny Skutek** - okoliczność lub okoliczności inne niż przewidziane i zaakceptowane Decyzją Inwestycyjną lub Kluczową Decyzją lub określone wprost w Umowie, które mają lub będą miały istotny niekorzystny wpływ lub spowodują istotną niekorzystną zmianę w działalności, składnikach majątkowych, transakcjach, zobowiązaniach, kondycji finansowej Funduszu, lub ważności, zgodności z prawem lub wykonalności Umowy, lub zdolności do należytego wykonania zobowiązań z Umowy, lub możliwości należytego wykonania Decyzji Inwestycyjnej lub Kluczowej Decyzji, wpływającą wedle uznania Przedstawiciela NCBR negatywnie na wykorzystanie środków z Budżetu o łącznej wartości nie mniejszej niż 100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych);
- m) **Kamienie Milowe** – jedno lub więcej zdarzeń dotyczących działalności Funduszu w ciągu trwania Umowy, których realizację Fundusz gwarantuje, zatwierdzanych przez Komitet Inwestycyjny w drodze Kluczowej Decyzji, których brak ustalenia na pierwszym Komitecie Inwestycyjnym, i odpowiednio, których brak realizacji, stanowić może, wedle decyzji Przedstawiciela NCBR, podstawę do wstrzymania świadczeń z tytułu Wsparcia i/lub Wsparcia dla Funduszu;
- n) **Kluczowa Decyzja** – decyzja Komitetu Inwestycyjnego nie będąca Decyzją Inwestycyjną, dla której ważności koniecznym jest głos „za” większości biorących udział w głosowaniu, w tym głos „za” ze strony Przedstawiciela NCBR;
- o) **Kluczowy Personel** – osoby imiennie wskazane we Wniosku o dofinansowanie Projektu Grantowego w formularzu „Kluczowy Personel” lub inne osoby zaakceptowane Kluczową Decyzją przez Komitet Inwestycyjny w ich miejsce, realizujące Projekt Grantowy w Funduszu;
- p) **Konflikt Interesów** – sytuacja, w której Inwestycja lub Wsparcie dla danego Projektu B+R z Budżetu Operacyjnego lub Budżetu Inwestycyjnego realizowane jest przy odrębnym lub niezależnym zaangażowaniu organizacyjnym lub finansowym w Projekt B+R, pośrednio lub bezpośrednio, ze strony:
  - Inwestora, lub
  - członka Zespołu Zarządzającego lub Kluczowego Personelu, lub
  - Podmiotu Powiązanego z którymkolwiek z podmiotów wskazanych powyżej,w sposób inny niż przewidziany Umową lub Decyzją Inwestycyjną („Zaangażowanie”), a Zaangażowanie to może wpłynąć na obiektywizm lub bezstronność w realizacji Projektu Grantowego lub Projektu B+R w sposób zagrażający interesowi Funduszu lub interesowi Instytucji Pośredniczącej. Nie będzie stanowić Konflikty Interesów sytuacja opisana powyżej, jeżeli nastąpiła wyraźna akceptacja Zaangażowania ze strony Komitetu Inwestycyjnego poprzez Kluczową Decyzję w zakresie określonym w tej decyzji.
- q) **Komitet Inwestycyjny** - powołany na podstawie Umowy, w tym Regulaminu, umowny organ opiniotwórczo – doradczy, decyzyjny oraz nadzorujący wykonywanie Umowy po stronie Funduszu o kompetencjach i cechach opisanych w § 6 Regulaminu, którego Decyzje Inwestycyjne oraz Kluczowe Decyzje stanowić będą na warunkach określonych Umową prawnym obowiązkiem dla Funduszu i Zespołu Zarządzającego. Dla wykluczenia wątpliwości, organy Funduszu dla należytego wykonania Umowy będą miały obowiązek wdrożyć Decyzję Inwestycyjną oraz Kluczową Decyzję, zgodnie z treścią ustaloną przez Komitet Inwestycyjny;
- r) **KSH** – ustawa z dnia 15 września 2000 r. kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94 poz. 1037 ze zm.);
- s) **Pełnomocnictwo** – pełnomocnictwo udzielone przez NCBR na rzecz Funduszu w wykonaniu Umowy w terminie [\*] dni od dnia zawarcia Umowy, na podstawie którego Fundusz jako Beneficjent będzie umocowany do negocjowania, zawierania oraz wykonywania w imieniu Instytucji Pośredniczącej

Umowy o Wsparcie z Grantobiorcą, będącej umową o powierzenie grantu w rozumieniu art. 35 ust. 6 ustawy wdrożeniowej;

- t) **Podmiot Powiązany** – w stosunku do danego podmiotu, każda osoba fizyczna, osoba prawna, jak również jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej, jak również każda konstrukcja powiernicza o charakterze trustu, *family office*, niezależnie od miejsca siedziby jak również niezależnie od miejsca prowadzenia działalności, spełniająca w stosunku do danego podmiotu kryterium (i) wywierania znaczącego wpływu na dany podmiot w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 36) ustawy z dnia 10 kwietnia 2010 r. o rachunkowości, („**Ustawa o Rachunkowości**”) lub (ii) będąca jednostką powiązaną z danym podmiotem w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43) Ustawy o Rachunkowości, lub (iii) sprawującą kontrolę nad danym podmiotem w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 34) Ustawy o Rachunkowości, lub (iv) sprawującą współkontrolę nad danym podmiotem w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 35) Ustawy o Rachunkowości, lub (v) istnienia okoliczności, która mogłaby wywołać uzasadnioną wątpliwość co do bezstronności w sprawie dotyczącej interesu danego podmiotu, lub (vi) powiązania z danym podmiotem więzi małżeństwa, lub pokrewieństwa w linii prostej, lub powinowactwa w linii prostej, pokrewieństwa lub powinowactwa w linii bocznej do II stopnia, przysposobienia, opieki, kurateli, niezależnie od faktu ustania danej okoliczności;
- u) **Pomoc Publiczna** – finansowanie udzielane w wykonaniu Umowy przez Instytucję Pośredniczącą, zarówno dla Funduszu jak i dla Grantobiorcy, które klasyfikowane jest jako pomoc publiczna dla przedsiębiorców rozpoczynających działalność badawczo-rozwojową, w rozumieniu § 29 Rozporządzenia Ministra Nauki i Szkolnictwa Wyższego w sprawie warunków i trybu udzielania pomocy publicznej i pomocy de minimis za pośrednictwem Narodowego Centrum Badań i Rozwoju z dnia 25 lutego 2015 r. (Dz.U. z 2015 r. poz. 299) („Rozporządzenie”) oraz każdą inną zgodną z prawem formę pomocy publicznej ustanowioną na podstawie przepisów prawa zastępujących lub nadrzędnych wobec przepisów Rozporządzenia;
- v) **Polityka Inwestycyjna** – zaakceptowany przez NCBR dokument stanowiący załącznik do Umowy, określający zakres mandatu inwestycyjnego Funduszu wraz z opisem procesu inwestycyjnego Funduszu (pozyskiwanie projektów, podejmowanie decyzji, monitoring Inwestycji, wyjścia);
- w) **Polityka Inwestycyjna** – zaakceptowany przez NCBR dokument stanowiący załącznik do Umowy, określający zakres mandatu inwestycyjnego Funduszu wraz z opisem procesu inwestycyjnego Funduszu (pozyskiwanie projektów, podejmowanie decyzji, monitoring Inwestycji, wyjścia);
- x) **Polski Pierwiastek** – dany podmiot posiada Polski Pierwiastek, jeżeli w trakcie trwania Projektu Grantowego oraz Projektu B+R podmiot ten ma swoją siedzibę na terenie Rzeczypospolitej Polskiej, wraz z centrum kompetencji zarządczych, oraz podmiot ten prowadzi na terenie Rzeczypospolitej Polskiej Projekt B+R z zastrzeżeniem, że Komitet Inwestycyjny w trybie Kluczowej Decyzji może uznać, że dany podmiot posiada Polski Pierwiastek;
- y) **Przedsiębiorcy** – mikroprzedsiębiorcy oraz mali przedsiębiorcy spełniający warunki określone w Załączniku I do rozporządzenia Komisji (UE) Nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. uznającego niektóre rodzaje pomocy za zgodne ze wspólnym rynkiem w zastosowaniu art. 107 i 108 Traktatu (ogólne rozporządzenie w sprawie wyłączeń blokowych), prowadzący Projekt B+R mający Polski Pierwiastek;
- z) **Przedstawiciel NCBR** – osoba będąca reprezentantem NCBR przy wykonywaniu Umowy oraz w Komitecie Inwestycyjnym działająca w interesie NCBR na podstawie pisemnego wskazania NCBR skierowanego do Funduszu; NCBR ma prawo samodzielnie powoływać i odwoływać Przedstawiciela NCBR, przy czym skuteczność wskazania wobec Funduszu będzie mieć miejsce z chwilą powiadomienia Funduszu;
- aa) **Rachunek** – w przypadku Ścieżki A jeden rachunek określony w § 5 ust. 11 Umowy, w przypadku Ścieżki B dwa odrębne rachunki bankowe, określone w § 5 ust. 11 Umowy, pierwszy służący do dokonywania rozliczeń pieniężnych w zakresie Budżetu Operacyjnego wraz z rachunkami pomocniczymi w walutach obcych i wraz z rachunkami lokat bankowych, oraz drugi rachunek bankowy służący do dokonywania rozliczeń pieniężnych w zakresie Inwestycji w Grantobiorcę oraz Wsparcia dla Przedsiębiorcy założone przez Fundusz w banku, którego posiadaczem będzie Fundusz, do których

bezpośredni, ciągły i niezależny wgląd będzie mieć Przedstawiciel NCBR bądź pracownik NCBR, przeznaczone do dokonywania przelewów odpowiednio tytułem Wsparcia dla Funduszu oraz tytułem Wsparcia i wszystkich rozliczeń pieniężnych z tym związanych;

- bb) **Restrykcje Inwestycyjne** – okoliczności, przy zaistnieniu których Fundusz na wniosek Przedstawiciela NCBR ma obowiązek powstrzymania się od finansowania danego Projektu B+R oraz odpowiednio Grantobiorcy w ramach Projektu Grantowego i Projektu B+R, takie jak: (i) Projekt B+R lub Grantobiorca, może stanowić zagrożenie dla bezpieczeństwa Rzeczypospolitej Polskiej, lub (ii) Projekt B+R lub Grantobiorca może stanowić zagrożenie dla porządku publicznego lub bezpieczeństwa publicznego, lub (iii) Projekt B+R lub Grantobiorca może stanowić zagrożenie ludzkiego zdrowia lub życia, lub (iv) Projekt B+R lub Grantobiorca stwarza zagrożenie dla obowiązku ochrony dóbr lub skarbów kultury narodowej o wartości artystycznej, historycznej lub archeologicznej, lub (v) działalność w ramach Projektu B+R lub Grantobiorcy ma charakter sprzeczny z bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa, lub (vi) zachodzi Stan Zawieszenia lub (vii) zachodzi Istotny Negatywny Skutek, lub (viii) zachodzi brak mandatu inwestycyjnego określonego w Polityce Inwestycyjnej lub (vii) zachodzi Konflikt Interesów lub (viii) finansowanie Projektu B+R byłoby sprzeczne z zasadami dotyczącymi pomocy publicznej;
- cc) **Sprawozdanie Menadżerskie** – dokument sporządzony i przekazywany Komitetowi Inwestycyjnemu wraz z odpowiednimi załącznikami, w terminach i na warunkach określonych Regulaminem, zawierający wszystkie informacje wymagane zgodnie z jego treścią, w tym **preliminarz** i odpowiednio rozliczenie wydatków w ramach Budżetu w okresach półrocznych, wedle wzoru zamieszczonego na stronie internetowej [www.ncbir.gov.pl](http://www.ncbir.gov.pl)
- dd) **Stan Zawieszenia** – w okresie obowiązywania Umowy, okres w którym w związku z nieprawidłowością lub innym przypadkiem wskazanym w Umowie, na podstawie żądania Przedstawiciela NCBR, bądź na podstawie żądania NCBR zachodzi wstrzymanie dofinansowania w rozumieniu Umowy, a Fundusz ma obowiązek powstrzymania się od realizacji wskazanych albo wszystkich Decyzji Inwestycyjnych oraz wydatkowania środków na wskazane albo wszystkie Projekty B+R przy użyciu środków publicznych, oraz Komitet Inwestycyjny ma obowiązek powstrzymania się od podejmowania nowych Decyzji Inwestycyjnych z udziałem środków publicznych;
- ee) **Umowa o Wsparcie** - umowa o powierzenie grantu w rozumieniu art. 35 ust. 6 ustawy wdrożeniowej zawarta pomiędzy Funduszem działającym w imieniu NCBR na podstawie Pełnomocnictwa jako Beneficjentem, a Grantobiorcą, na podstawie Decyzji Inwestycyjnej, na mocy której Instytucja Pośrednicząca zobowiązuje się dokonać transferu Wsparcia do Przedsiębiorcy na warunkach w niej przewidzianych, z zastrzeżeniem, że: (i) Fundusz nie otrzyma żadnych uprawnień wobec Przedsiębiorcy w zamian za udzielenie Wsparcia (tj. nie obejmie akcji lub udziałów lub praw i obowiązków w spółkach osobowych na podstawie Umowy o Wsparcie za udzielone Wsparcie), oraz (ii) świadczenie z tytułu Wsparcia będzie udzielone Grantobiorcy nie wcześniej niż świadczenia z tytułu Inwestycji, oraz intensywność Wsparcia będzie nie większa niż 80% ogólnej kwoty Wsparcia i Inwestycji;
- ff) **Umowa** – Umowa o dofinansowanie Projektu Grantowego: **BRIdge Alfa** w ramach Działania 1.3.1 Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego przy czym Regulamin stanowi jej integralną część;
- gg) **Umowa Funduszu** – umowa organizacyjna Funduszu, o treści zgodnej z załącznikiem do Umowy stanowiącą podstawę prawną istnienia Funduszu; dla wykluczenia wątpliwości wszelkie zmiany Umowy Funduszu w stosunku do załącznika wymagają uprzedniej pisemnej zgody Przedstawiciela NCBR;
- hh) **Umowa Inwestycyjna** - umowa zawarta pomiędzy Funduszem działającym we własnym imieniu, a Przedsiębiorcą lub podmiotem trzecim, w tym w szczególności zespołem osób fizycznych regulująca warunki i zasady dokonywania przez Fundusz Inwestycji w Przedsiębiorcę lub Projekt B+R zgodnie z Decyzją Inwestycyjną Komitetu Inwestycyjnego;

- ii) **Wkład Inwestorów** – środki pieniężne pochodzące od Inwestorów tytułem wpłat, odpowiednio na kapitał zakładowy oraz kapitał zapasowy (w rozumieniu Art. 154 § 3 KSH lub odpowiednio Art. 396 § 2 KSH) Funduszu, jeśli Fundusz jest spółką kapitałową Działu III Tytułu I KSH, albo jako wkład wspólnika, jeśli Fundusz jest spółką osobową Działu II Tytułu I KSH, które Fundusz ma postawione do dyspozycji, w celu realizacji Projektu Grantowego poprzez (i) współfinansowanie Projektów B+R w fazie PoP w ramach działalności Funduszu, oraz (ii) finansowanie Inwestycji w Grantobiorcę;
  - jj) **Wsparcie** lub **Wsparcie dla Przedsiębiorcy** – z zastrzeżeniem postanowień § 13 Umowy, dofinansowanie w rozumieniu Umowy udzielane Grantobiorcy przez NCBR za pośrednictwem Funduszu (na podstawie Pełnomocnictwa udzielonego przez Instytucję Pośredniczącą dla Funduszu) na warunkach określonych w Umowie, w Regulaminie, w Umowie o Wsparcie zawartej zgodnie z Decyzją Inwestycyjną i treścią Pełnomocnictwa, z zastrzeżeniem, że Fundusz w oparciu o Umowę o Wsparcie nie uzyska jakiegokolwiek świadczenia od Przedsiębiorcy (tj. nie obejmie akcji lub udziałów lub praw i obowiązków w spółkach osobowych na podstawie Umowy o Wsparcie za udzielone Wsparcie);
  - kk) **Wsparcie dla Funduszu** – z zastrzeżeniem postanowień § 13 Umowy, dofinansowanie NCBR udzielane Funduszowi przeznaczone na współfinansowanie Budżetu Operacyjnego udzielane na warunkach określonych w Umowie oraz w Regulaminie;
  - ll) **Projekt Grantowy** – zespół działań realizowanych przez Fundusz w wykonaniu Umowy w zakresie współfinansowania Projektów B+R w fazach PoP i PoC w ramach Projektu Grantowego BRIDGE Alfa Działania 1.3.1 Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego przy użyciu finansowania pochodzącego z Wkładu Inwestorów oraz przy użyciu finansowania w formie Wsparcia dla Funduszu i Wsparcia dla Przedsiębiorcy;
  - mm) **Zespół Zarządzający** – osoby współpracujące z Funduszem imiennie wskazane we wniosku o dofinansowanie Projektu Grantowego w formularzu „Zespół Funduszu”, lub inne osoby zaakceptowane Kluczową Decyzją przez Komitet Inwestycyjny w ich miejsce, o doświadczeniu zawodowym oraz o kompetencjach wystarczających do pełnienia określonej im roli w Funduszu, realizujące Projekt Grantowy w Funduszu;
4. W przypadku braku odmiennych postanowień, wszelkie znajdujące się w Regulaminie odwołania do:
- a) „Funduszu”, „NCBR”, lub którejkolwiek „Strony” lub innych osób będą interpretowane jako dotyczące także ich następców prawnych, dozwolonych cesjonariuszy i dozwolonych nabywców praw tych osób, zgodnie z ich odpowiednimi uprawnieniami;
  - b) „zbycia” będą interpretowane jako obejmujące sprzedaż, przeniesienie praw, darowiznę lub innego rodzaju zbycie, a słowo „zbyć” będzie interpretowane odpowiednio;
  - c) wyrażen „w tym” lub „obejmują” będą interpretowane jako oznaczające „w szczególności, lecz bez ograniczeń”, w zależności od kontekstu;
  - d) „zadłużenia” będą interpretowane jako obejmujące wszelkie zobowiązania (zaciągnięte w charakterze dłużnika głównego lub poręczyciela) związane z zapłatą lub spłatą kwot pieniężnych, bieżących lub przyszłych, bezwarunkowych lub warunkowych;
  - e) „przepisów prawa” - stanowią odwołania do takich przepisów w wersji stosowanej, z uwzględnieniem wszelkich ewentualnych zmian;
  - f) „jednostek czasu” - stanowią odwołania do czasu warszawskiego;
  - g) terminów wyrażonych w liczbie pojedynczej będą interpretowane, w zależności od kontekstu, jako obejmujące także liczbę mnogą i odwrotnie;
  - h) „osoby” będą interpretowane jako odwołania do jakiegokolwiek osoby fizycznej, osoby prawnej, spółki lub korporacji, rządu, państwa lub agencji państwowej bądź też stowarzyszenia lub spółki osobowej (posiadającej osobowość prawną lub nie) utworzonej przez dowolne dwa lub więcej z wymienionych powyżej podmiotów.
5. Jeżeli w Umowie, w tym w Regulaminie, nie ustalono inaczej:

- a) określenia lub wyrażenia użyte w jakimkolwiek zawiadomieniu, Kluczowej Decyzji, lub Decyzji Inwestycyjnej, dokonanych na podstawie lub w związku z Umową lub Regulaminem mają znaczenie nadane im w Umowie lub Regulaminie;
- b) określenia lub wyrażenia użyte w jakimkolwiek Załączniku lub jakimkolwiek zawiadomieniu dokonanym na jego podstawie lub w związku z nim mają znaczenie nadane im w Umowie lub Regulaminie;
- c) wszelkie zobowiązania Spółki i Funduszu wynikające z Umowy pozostają w mocy do czasu całkowitego zaspokojenia wszelkich wierzytelności Instytucji Pośredniczącej wynikających z Umowy;

## **§2**

### **Przedmiot i Cel Regulaminu**

1. Przedmiotem Regulaminu jest dookreślenie relacji pomiędzy Instytucją NCBR a Funduszem, jak również określenie wiążących Fundusz procedur zarządczych i decyzyjnych koniecznych do prawidłowej realizacji Projektu Grantowego.
2. Fundusz wyraża zgodę i gwarantuje NCBR, że będzie działać zgodnie z Umową, Regulaminem oraz Decyzjami Inwestycyjnymi, oraz Kluczowymi Decyzjami w celu ich należytego wykonania, jak również podjęcie niezbędne działania mające na celu niedopuszczenie do wystąpienia Konfliktu Interesów.
3. Mając na uwadze, że Projekt Grantowy realizowany jest w oparciu o określony skład i kwalifikacje Inwestorów, Strony postanawiają, iż w trakcie trwania Umowy udziały Funduszu zgodnie z Umową Funduszu będą mieć ograniczoną zbywalność, w ten sposób, że zarówno do zbycia jak i do obciążenia udziałów Funduszu koniecznym będzie uzyskanie uprzedniej, pisemnej zgody w formie decyzji Komitetu Inwestycyjnego jako Kluczowej Decyzji, pod rygorem bezskuteczności wobec Instytucji Pośredniczącej, Funduszu oraz pozostałych Inwestorów Funduszu.

## **§3**

### **Inwestorzy**

1. Przed przystąpieniem do Funduszu i przed wniesieniem Wkładu Inwestorów każdy z Inwestorów musi złożyć wobec Instytucji NCBR oraz wobec Funduszu oświadczenie, że środki wnoszone do Funduszu są lub będą pozyskane w sposób zgodny z prawem oraz pochodzą ze źródeł prywatnych, a zarówno dotychczasowe, jak i przyszłe działania Inwestora nie spełnią wymogów ustawowej definicji „prania pieniędzy” i „finansowania terroryzmu” w rozumieniu ustawy z dnia 6 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz. U. z 2003r., Nr 153, poz. 1505 ze zm.), jak również nie pochodzą bezpośrednio ani pośrednio z pomocy publicznej. Przedstawiciel NCBR może również zażądać aby Inwestor przed wniesieniem Wkładu Inwestora przystąpił do Umowy w zakresie zobowiązań dotyczących wniesienia Wkładu Inwestora.
2. Każdy z Inwestorów, inny niż podmioty imiennie wskazane we wniosku o dofinansowanie, powinien być uprzednio pisemnie zaakceptowany przez Komitet Inwestycyjny w formie Kluczowej Decyzji.

## **§4**

### **Role przy Wykonywaniu Umowy**

1. W celu realizacji Projektu Grantowego, Strony ustanawiają ramy organizacyjne do jego realizacji.
2. NCBR będzie współfinansować Projekty B+R zgodnie z Umową poprzez:
  - a) w przypadku Ścieżki A – Wsparcie
  - b) w przypadku Ścieżki B - Wsparcie dla Funduszu i Wsparcie dla Przedsiębiorcy.
3. Fundusz:
  - a) dołoży należytej staranności w zakresie organizacji kolejnych rund finansowania dla Grantobiorcy lub Projektów B+R, przez osoby trzecie w zakresie zatwierdzonym Decyzją Inwestycyjną,

- b) doprowadzi do wniesienia Wkładu Inwestorów do Funduszu, zgodnie z Umową, Regulaminem, Umową Funduszu, Decyzjami Inwestycyjnymi oraz Kluczowymi Decyzjami Komitetu Inwestycyjnego, oraz będzie realizował Projekt Grantowy, w oparciu o Wkład Inwestorów, Wsparcie dla Funduszu oraz Wsparcie dla Przedsiębiorcy, poprzez Inwestycje w Projekty B+R oraz Grantobiorcy pod kierownictwem Kluczowego Personelu oraz Zespołu Zarządzającego, pełniąc obowiązki Beneficjenta Projektu Grantowego w rozumieniu art. 36 ustawy wdrożeniowej.

## §5

### Zobowiązania

1. W związku z zawarciem Umowy Fundusz jest zobowiązany do:
  - a) wyszukiwania, selekcji i ewaluacji potencjalnych Projektów B+R lub Grantobiorców w celu oceny możliwości współfinansowania Projektu B+R w fazie PoP lub PoC ze środków pochodzących ze Wsparcia dla Funduszu lub – po podjęciu Decyzji Inwestycyjnej i na jej podstawie - Wsparcia lub Inwestycji, oraz
  - b) wykonywania naukowego, prawnego lub finansowego *due diligence* dla każdego Projektu B+R przed rozpoczęciem współfinansowania z wykorzystaniem środków pochodzących z Wsparcia dla Funduszu, Wsparcia lub Inwestycji, oraz
  - c) przygotowywania dokumentacji potrzebnej wedle wskazania uczestników Komitetu Inwestycyjnego do podjęcia Decyzji Inwestycyjnej i odpowiednio Kluczowej Decyzji, lub innego działania lub decyzji na podstawie Umowy lub Regulaminu,
  - d) prezentowania Projektu B+R przed Komitetem Inwestycyjnym, celem podjęcia Decyzji Inwestycyjnej, przy czym Projekty B+R niewyodrębnione do Grantobiorcy pokrywane z Budżetu Operacyjnego, o łącznej wartości świadczeń Funduszu do wysokości 20.000 zł nie podlegają co do zasady prezentowaniu Komitetowi Inwestycjnemu ani Decyzji Inwestycyjnej, jednak z prawem otrzymania wszelkich informacji o ich realizacji przez Przedstawiciela NCBR na jego żądanie, a Projekty B+R niewyodrębnione do Grantobiorcy pokrywane z Budżetu Operacyjnego, o łącznej wartości świadczeń Funduszu ponad 20.000 zł ale nie więcej niż 50.000 zł podlegają jedynie notyfikowaniu Przedstawicielowi NCBR, zgodnie z Par. 8 ust. 17 Regulaminu, bez obowiązku podjęcia Decyzji Inwestycyjnej, jednak z prawem otrzymania wszelkich informacji o ich realizacji przez Przedstawiciela NCBR na jego żądanie,
  - e) prowadzenia negocjacji z osobami odpowiedzialnymi za Projekt B+R lub z przedstawicielami Grantobiorcy lub innymi uczestnikami Projektu B+R jako Grantobiorcami lub osobami trzecimi, przed zawarciem Umowy o Wsparcie, Umowy Inwestycyjnej, porozumienia dotyczącego inwestycji w Projekt B+R z Budżetu Operacyjnego,
  - f) zawierania w imieniu Funduszu porozumień dotyczących inwestycji w Projekt B+R z Budżetu Operacyjnego, Umów Inwestycyjnych oraz jako Beneficjant Projektu Grantowego zawieranie Umów o Wsparcie, oraz
  - g) realizacji Kamieni Milowych,
  - h) wykonywania porozumień dotyczących inwestycji w Projekt B+R z Budżetu Operacyjnego, Umów Inwestycyjnych oraz Umów o Wsparcie, w szczególności zgodnie z Kluczowymi Decyzjami oraz Decyzjami Inwestycyjnymi Komitetu Inwestycyjnego oraz zgodnie z Umową , oraz
  - i) zarządzania środkami pieniężnymi w ramach Projektu Grantowego oraz każdego Projektu B+R zgodnie z Umową oraz Regulaminem, w tym dokonywanie transferu tych środków zgodnie z porozumieniami dotyczącymi inwestycji w Projekt B+R z Budżetu Operacyjnego, oraz tytułem Inwestycji zgodnie z Umową Inwestycyjną i Wsparcia zgodnie Umowy o Wsparcie,
  - j) zapewniania unikania Konflikty Interesów,
  - k) dokonywania Inwestycji,
  - l) wykonywania Praw Udziałowych w interesie Funduszu,



- m) sprawowania bieżącego zarządu, nadzorowania i wspierania kadry naukowej i zarządczej podmiotów realizujących Projekty B+R oraz Grantobiorców w ramach Projektu Grantowego i każdego Projektu B+R,  
w obszarach takich jak projektowanie i realizacja strategii zarządzania, strategii ochrony praw własności intelektualnej, technik menadżerskich, w szczególności zgodnie z Polityką Inwestycyjną oraz Decyzjami Inwestycyjnymi i Kluczowymi Decyzjami Komitetu Inwestycyjnego, celem budowania wartości Projektów B+R lub Grantobiorców, z dołożeniem należytej staranności wymaganej od podmiotów zawodowo zajmujących się daną działalnością,
- n) dokonywania wyjść inwestycyjnych z Projektów B+R i/lub Grantobiorców, oraz
- o) negocjowania warunków i dokonywanie współinwestycji z osobami trzecimi i dołożenie należytej staranności w celu zorganizowania kolejnych rund finansowania dla Projektów B+R oraz Grantobiorców,  
z uwzględnieniem interesów Funduszu,
- p) na podstawie Decyzji Inwestycyjnej wspierania Grantobiorcy w realizowanych przedsięwzięciach dotyczących zmian w strukturze kapitałowej Grantobiorcy, tj. w szczególności w fuzjach, przejęciach, ofertach prywatnych lub publicznych, oraz,
- q) wykonywania innych zadań niż ww. wynikających z Decyzji Inwestycyjnej lub Kluczowej Decyzji, w szczególności wykonywanie nadzoru właścicielskiego nad Grantobiorcą,
- r) organizacji i koordynacji spotkań Komitetu Inwestycyjnego oraz do zapewnienia przestrzeni biurowej i innych technicznych elementów potrzebnych dla prowadzenia spotkań Komitetu Inwestycyjnego, wraz  
z protokołowaniem i przechowywaniem wszelkich Kluczowych Decyzji oraz Decyzji Inwestycyjnych,
- s) do spowodowania, iż Inwestorzy wniosą Wkład Inwestora zgodnie z Umową, Budżetem Funduszu, Kluczowymi Decyzjami (w stosunku do których Inwestorzy będą wyłączeni od prawa głosu) oraz Decyzjami Inwestycyjnymi,
- t) korzystania z Rachunku przy wszelkich przepływach pieniężnych dotyczących Projektu Grantowego pomiędzy NCBR, Funduszem, Grantobiorcami i innymi podmiotami będą się odbywały przez Rachunek,
- u) do niezwłocznego dostarczania po zatwierdzeniu, jednak nie później, niż 180 dni po zakończeniu każdego roku obrotowego NCBR rocznego sprawozdania finansowego Funduszu wraz z informacją dodatkową, opinią i raportem biegłego rewidenta, o ile możliwe jest sporządzenie przez nią takowego sprawozdania na wniosek Instytucji Pośredniczącej,
- v) do niezwłocznego sporządzenia, jednak nie później, niż 30 dni po zakończeniu każdego półrocza (do 30 lipca oraz do 30 stycznia, odpowiednio) oraz dostarczenia Przedstawicielowi NCBR kopii bilansu, rachunku wyników i sprawozdania finansowe oraz zestawienia aktywów, zobowiązań, przychodów, kosztów  
i kapitału, podpisanego przez Głównego Księgowego Funduszu za to półrocze,
- w) umożliwienia na żądanie NCBR upoważnionym przez NCBR osobom, Przedstawicielowi NCBR, wgląd do ksiąg rachunkowych Funduszu,
- x) dostarczenia na żądanie NCBR wszelkich dokumentów lub informacji dotyczących sytuacji finansowej Funduszu oraz Inwestorów, które mogą zostać lub zostaną uznane przez NCBR jako istotne dla oceny możliwości wywiązania się przez Fundusz z postanowień Umowy,
- y) dostarczenia NCBR nie rzadziej niż raz w roku, w terminie do 31 stycznia każdego roku oświadczenie o niezaleganiu przez Fundusz z podatkami oraz o niezaleganiu przez Fundusz ze składkami ZUS. W przypadku podjęcia przez NCBR wątpliwości co do treści złożonych oświadczeń, Fundusz będzie zobowiązany dostarczyć niezwłocznie (i) zaświadczenie z właściwego Urzędu Skarbowego o niezaleganiu przez Fundusz z podatkami, (ii) zaświadczenie z ZUS o niezaleganiu przez Fundusz ze składkami ZUS,
- z) poinformowania NCBR:
  - na piśmie o wszelkich zdarzeniach mogących mieć niekorzystny wpływ na jego zdolność do wywiązania się z Umowy, niezwłocznie po powzięciu o nich wiadomości,

- o każdym wszczętym lub zagrażającym mu postępowaniu sądowym, arbitrażowym lub administracyjnym, które w przypadku niekorzystnego dla Funduszu wyniku, mogłyby mieć negatywny wpływ na Projekt Grantowy lub na dany Projekt B+R, niezwłocznie po uzyskaniu informacji o takim postępowaniu,
  - o postawieniu przez wierzyciela w stan wymagalności przed terminem płatności lub wypowiedzeniu jakiegokolwiek zobowiązania finansowego Funduszu w kwocie wyższej niż 20.000 zł,
  - o jakimkolwiek naruszeniu, rozwiązaniu lub wypowiedzeniu jakiejkolwiek umowy, której Fundusz jest stroną, a której naruszenie lub rozwiązanie mogłoby mieć negatywny wpływ na zdolność Funduszu do wywiązywania się z zobowiązań wynikających Umowy lub Decyzji Inwestycyjnej lub mogłoby naruszać lub naruszałoby zobowiązania Funduszu z nich wynikające,
  - o każdym naruszeniu Umowy (oraz środkach, jakie podjął w celu jego usunięcia), niezwłocznie po powzięciu informacji o jego zaistnieniu
- aa) przestrzegania i należytego wywiązywania się z wszelkich postanowień Umowy, Kluczowych Decyzji i Decyzji Inwestycyjnych,
  - bb) do utrzymywania systemów księgowych, informacji oraz kontroli kosztów zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa,
  - cc) do niezwłocznego uzyskania zgody i upoważnienia które będzie wymagane dla wykonania zobowiązań Funduszu wynikających z Umowy, Regulaminu lub Decyzji Inwestycyjnej lub Kluczowej Decyzji, jak również prowadzenia działalności statutowej, zastosuje się do ich warunków i podejmie wszelkie czynności konieczne, aby utrzymać je w mocy oraz przekaże kopie takich zgód i upoważnień do NCBR,
  - dd) do zapewnienia, że zobowiązania zaciągnięte lub związane z Umową wobec NCBR, w tym w szczególności wynikające z realizacji Decyzji Inwestycyjnych lub Kluczowych Decyzji, będą w każdym czasie traktowane nadrzędnie wobec wszelkich innych zobowiązań Funduszu, z wyjątkiem tych, które są uprzywilejowane na mocy bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa,
  - ee) do koordynowania z należytą starannością Projektu Grantowego i zapewnienia jego przeprowadzenie i ukończenie, zgodnie z Umową, w tym Regulaminem, oraz Decyzjami Inwestycyjnymi i Kluczowymi Decyzjami, dokładając wszelkich starań celem zapobieżenia lub ograniczenia ewentualnych opóźnień w ich realizacji,
  - ff) prawidłowego wykonania Umowy, umowy Funduszu oraz dołożenia wszelkich starań aby zostały prawidłowo wykonywane zobowiązania innych osób (przez te osoby), będących stronami Umowy,
  - gg) zawiadomienia niezwłocznie Przedstawiciela NCBR oraz Inwestorów o wszelkich istotnych zmianach w Projektach B+R,
  - hh) zawiadomienia niezwłocznie Przedstawiciela NCBR o wszelkich umowach dotyczących Projektu Grantowego jak i Projektów B+R, których jest stroną, lub o których ma wiedzę o łącznej wartości świadczenia Funduszu - wobec danego podmiotu i jego Podmiotów Powiązanych - na podstawie jednej lub więcej umów lub transakcji - przekraczającej wartość 50.000 zł oraz o ich zmianach, wraz z ujawnieniem ich treści, oraz
  - ii) przestrzegania obowiązujących przepisów prawa, w tym nie naruszania praw osób trzecich,
  - jj) na żądanie NCBR, w tym na żądanie Przedstawiciela NCBR do zapewnienia osobom wskazanym przez NCBR na podstawie pełnomocnictwa/upoważnienia udzielonego w formie pisemnej dostępu do wszelkich materiałów związanych z Projektem Grantowym,
  - kk) współpracy z Kluczowym Personelem w tym dokonywania zmian w Kluczowym Personelu zgodnie z Kluczowymi Decyzjami,
  - ll) nie dokonania zbycia, obciążenia, przeniesienia lub innego wyłączenia Projektu B+R realizowanego w wykonaniu Umowy,
  - mm) nie wynajmowania lub wdzierżawienia, ani w inny sposób nie oddania do używania (w jednej lub wielu transakcjach) żadnego ze swoich składników majątkowych przynależnych lub związanych bezpośrednio lub pośrednio z Projektem Grantowym, chyba, że uzyska na to zgodę w formie Kluczowej Decyzji,

- nn) nie wynajmowania lub wdzierżawiania, ani w inny sposób nie oddania do używania (w jednej lub wielu transakcjach) żadnego ze swoich składników majątkowych przynależnych lub związanych bezpośrednio lub pośrednio z Projektem Grantowym, chyba, że uzyska na to zgodę w formie Kluczowej Decyzji,
- oo) nie podejmowania kroków zmierzających do zaprzestania działalności, likwidacji lub rozwiązania Funduszu,
- pp) nie obejmowania ani nabywania żadnych instrumentów dłużnych, udziałów lub akcji w spółkach, jak również do nie przystąpienia w charakterze wspólnika, w tym akcjonariusza, komandytariusza, komplementariusza, pożyczkodawcy do żadnej spółki osobowej, a także nie zostanie stroną umowy spółki cywilnej, jak również nie dokona zbycia ani umorzenia swoich praw w tym zakresie, bez uprzedniej Decyzji Inwestycyjnej, oraz
- qq) bez uprzedniej zgody Komitetu Inwestycyjnego w formie Kluczowej Decyzji nie podejmowania innej działalności niż realizacja Projektu Grantowego, w tym Projektów B+R,
- rr) bez uprzedniej zgody Komitetu Inwestycyjnego w formie Kluczowej Decyzji, określającej wiążąco dla Funduszu warunki takiej czynności nie połączenia się z żadnym innym podmiotem, nie przekształcenia się, ani też w inny sposób nie zmienienia swojej formy prawnej, jak również nie podzieli się,
- ss) nie zaciągnięcia bez uprzedniej zgody Komitetu Inwestycyjnego w formie Kluczowej Decyzji bądź odpowiednio Decyzji Inwestycyjnej żadnego zobowiązania finansowego, którego łączna wartość świadczeń Funduszu na rzecz danego podmiotu lub Podmiotu Powiązanego wyniesie więcej niż 50.000 zł w danym roku obrotowym, chyba, że dotyczyć to będzie: (i) zobowiązań finansowych do finansowania Projektu B+R z Budżetu Operacyjnego do wysokości 20.000 zł, (ii) oraz zobowiązań finansowych do finansowania Projektu B+R z Budżetu Operacyjnego do wysokości 50.000 zł po uprzednim poinformowaniu Przedstawiciela NCBR o warunkach i trybie takiego finansowania, oraz
- tt) bez zgody Komitetu Inwestycyjnego w formie Kluczowej Decyzji nie udzielenia żadnej pożyczki, gwarancji ani poręczenia w jakiegokolwiek formie lub w inny sposób nie przyjmowania na siebie odpowiedzialności za zobowiązania innej osoby, z której to czynności lub ich kumulacji łączna wartość świadczeń Funduszu na rzecz danego podmiotu wynieść może więcej niż 50.000 zł w danym roku obrotowym,
- uu) bez zgody Komitetu Inwestycyjnego w formie Kluczowej Decyzji, nie wypłacania oprócz dywidend jakiegokolwiek płatności na rzecz Inwestora,
- vv) że bez zgody Komitetu Inwestycyjnego w formie uprzedniej Kluczowej Decyzji Fundusz nie podejmowania działania w zakresie zaprzestania działalności, rozwiązania Funduszu lub likwidacji Funduszu,
- ww) nie dokonania przeniesienia jakichkolwiek praw lub wierzytelności lub obowiązków z Umowy na rzecz jakiegokolwiek podmiotu, bez uprzedniej Kluczowej Decyzji, która wiążąco określi dla Funduszu warunki oraz zasady takiego zdarzenia,
- xx) do niedopuszczenia, by jakiegokolwiek Podmioty Powiązane z Funduszem świadczyły w ramach Projektu Grantowego jak i w ramach poszczególnych Projektów B+R usługi typu konsultingowego, doradczego lub innego o podobnym charakterze dla Funduszu oraz dla Projektów B+R oraz dla Grantobiorcy, bez uprzedniej Kluczowej Decyzji, która wiążąco określi dla Funduszu warunki oraz zasady takiego zdarzenia, oraz
- yy) do niedopuszczenia, by jakiegokolwiek Podmioty Powiązane z Funduszem dokonywały inwestycji lub udzielały finansowania dla Projektów B+R, które finansuje Fundusz oraz dla Grantobiorców, bez uprzedniej Kluczowej Decyzji, która wiążąco określi dla Funduszu warunki oraz zasady takiego zdarzenia, oraz
- zz) nie dokonywania zmian w Kluczowym Personelu, na bazie Kluczowej Decyzji, na warunkach określonych w § [\*] Regulaminu, oraz
- aaa) do ustalenia wraz z Przedstawicielem NCBR na pierwszym Komitecie Inwestycyjnym Funduszu Kamieni Milowych które następnie będzie realizował, zmiana Kamieni Milowych może nastąpić w formie

Kluczowej Decyzji, z zastrzeżeniem, że w tym zakresie Inwestorzy wyłączeni są od prawa głosu przy podejmowaniu Kluczowej Decyzji.

2. Fundusz zobowiązuje się, oraz gwarantuje zobowiązanie Grantobiorców, do poddania się kontroli w zakresie realizowanej Umowy, prowadzonej przez instytucję zarządzającą, tj. ministra rozwoju, którego zadania w tym zakresie wykonuje komórka organizacyjna w urzędzie obsługującym tego ministra, odpowiedzialna za przygotowanie i realizację PO IR wskazana w *Szczegółowym opisie priorytetów Programu Operacyjnego Innowacyjny Rozwój 2014 - 2020*, instytucję certyfikującą, ministra rozwoju, którego zadania w tym zakresie wykonuje komórka organizacyjna w urzędzie obsługującym tego ministra, odpowiedzialna za realizację zadań w zakresie certyfikacji i wskazana w *Szczegółowym opisie priorytetów Programu Operacyjnego Innowacyjny Rozwój 2014 - 2020*, Szefa Krajowej Administracji Skarbowej, który odpowiada za zapewnienie prowadzenia audytów w celu weryfikacji skutecznego funkcjonowania systemu zarządzania i kontroli PO IR oraz audytów operacji, Komisję Europejską, lub inną instytucję uprawnioną do przeprowadzania kontroli na podstawie odrębnych przepisów lub upoważnień oraz do udostępnienia, na żądanie tych instytucji oraz Europejskiego Trybunału Obrachunkowego, wszelkiej dokumentacji związanej z Projektem Grantowym oraz realizowaną Umową, jeżeli:
  - a) dokumenty stanowiące potwierdzenie udzielenia wsparcia na rzecz Grantobiorców i jego wykorzystania do przewidzianych celów zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa nie są dostępne na Beneficjenta;
  - b) są dowody na to, że dokumenty dostępne na poziomie Beneficjenta nie stanowią prawdziwego i rzetelnego zapisu udzielonego wsparcia.
3. Fundusz zobowiązuje się, oraz gwarantuje zobowiązanie Grantobiorców, do poddania się kontroli w zakresie realizowanej Umowy na żądanie NCBR przez Audytora Regulaminowego.

## §6

### Komitet Inwestycyjny

1. Strony powołują Komitet Inwestycyjny w celu wykonania Umowy.
2. Komitet Inwestycyjny składać się będzie z nie mniej niż 3 i nie więcej niż 5 członków.
3. Jednym z członków Komitetu Inwestycyjnego będzie Przedstawiciel NCBR.
4. NCBR wskaże Przedstawiciela NCBR będącego członkiem Komitetu Inwestycyjnego natomiast Fundusz potwierdzi dokonane we wniosku o dofinansowanie wskazanie ze swojej strony swoich, członków Komitetu Inwestycyjnego nie później niż 45 dni od dnia zawarcia Umowy.
5. Każdy z członków Komitetu Inwestycyjnego zwany jest dalej „**Członkiem Komitetu**”, przy czym, w przypadku, gdy mowa jest o szczególnych uprawnieniach lub kompetencjach bądź ich wyłączeniu w stosunku do Członka Komitetu wskazanego przez Instytucję Pośredniczącą, zastosowanie będzie mieć pojęcie Przedstawiciel NCBR.
6. Każda zmiana Członka Komitetu powinna być dokonywana w taki sposób, by nie uniemożliwiać lub nie opóźniać procesów decyzyjnych Komitetu Inwestycyjnego. Zarówno wskazanie jak i zmiany członków Komitetu Inwestycyjnego dokonywane są w formie pisemnej pod rygorem nieważności, poprzez skierowanie informacji o ich powołaniu lub odwołaniu do obu Stron Umowy.
7. NCBR i Fundusz zobowiązują się do niezwłocznego wskazywania nowych Członków Komitetu, w celu zastąpienia Członka Komitetu, który przestaje pełnić swoją funkcję.
8. Komitet Inwestycyjny podejmuje Decyzje Inwestycyjne oraz Kluczowe Decyzje tylko jeśli zachowane jest quorum na spotkaniu, tj. bierze w nim udział co najmniej 3 Członków Komitetu, w tym Przedstawiciel NCBR. Postanowienie o quorum ma zastosowanie także do podejmowania Decyzji Inwestycyjnych oraz Kluczowych Decyzji bez odbycia spotkania, za pomocą środków bezpośredniego komunikowania się na odległość, jeśli wszyscy członkowie Komitetu Inwestycyjnego zostali uprzednio skutecznie powiadomieni o tym trybie odbycia Komitetu Inwestycyjnego z podanym terminem i godziną oraz sposobem

komunikowania, i wyrazili na to zgodę. Jeśli Komitet Inwestycyjny nie może się odbyć z powodu braku quorum na spotkaniu lub w trakcie komunikowania się za pomocą środków bezpośredniego komunikowania się na odległość, drugie spotkanie lub telekonferencja lub videokonferencja Komitetu Inwestycyjnego w danej sprawie odbywa się 7 dni później. Jeśli drugie spotkanie lub telekonferencja lub videokonferencja wciąż nie może z powodu braku quorum podjąć Decyzji Inwestycyjnej lub Kluczowej Decyzji, trzecie spotkanie Komitetu Inwestycyjnego w danej sprawie odbywa się 7 dni później. Na trzecim spotkaniu w danej sprawie, które powinno odbyć się nie wcześniej niż 7 dni po drugiej próbie jego przeprowadzenia, Komitet Inwestycyjny może podejmować Decyzje Inwestycyjne pomimo braku quorum oraz obecności Przedstawiciela NCBR.

9. W trakcie głosowania w Komitecie Inwestycyjnym nad Decyzją Inwestycyjną każdy Członek Komitetu z wyjątkiem Przedstawiciela NCBR ma jeden głos. W trakcie głosowania w Komitecie Inwestycyjnym nad Kluczową Decyzją każdy Członek Komitetu ma jeden głos przy czym głos „za” Przedstawiciela NCBR jest konieczny dla podjęcia danej Kluczowej Decyzji. W sprawach dotyczących Decyzji Inwestycyjnych Przedstawiciel NCBR jest uprawniony zgłosić sprzeciw wobec Decyzji Inwestycyjnej jedynie w sytuacji uznania, że zachodzi Restrykcja Inwestycyjna.
10. Członkowie Komitetu Inwestycyjnego wykonują swoje obowiązki w szczególności na podstawie obowiązujących przepisów, uchwał Komitetu Inwestycyjnego, warunków Umowy oraz warunków Regulaminu.
11. Wykonując swoje obowiązki, członkowie Komitetu Inwestycyjnego powinni działać z najwyższą starannością oraz utrzymywać w tajemnicy wszelkie otrzymane informacje, które w przypadku ich ujawnienia mogłyby spowodować szkodę w stosunku do Stron Umowy, Grantobiorców lub Przedsiębiorców.
12. Każdy z członków Komitetu Inwestycyjnego powinien brać udział w posiedzeniach Komitetu Inwestycyjnego, współpracować z pozostałymi członkami Komitetu Inwestycyjnego, uczestniczyć w podejmowaniu uchwał przez Komitet Inwestycyjny. Spotkania Komitetu Inwestycyjnego odbywają się w razie potrzeby podjęcia Decyzji Inwestycyjnej lub Kluczowej Decyzji.
13. Przewodniczącego Komitetu Inwestycyjnego i jego zastępcę wskazuje Fundusz spośród osób wskazanych jako członkowie Komitetu Inwestycyjnego.
14. Posiedzenia Komitetu Inwestycyjnego zwołuje Przewodniczący Komitetu Inwestycyjnego lub jego zastępca, zawiadamiając pozostałych członków Komitetu Inwestycyjnego o dacie, godzinie oraz miejscu spotkania co najmniej na 3 dni robocze przed planowaną datą spotkania Komitetu Inwestycyjnego. Jeżeli wszyscy członkowie Komitetu Inwestycyjnego wyrażą zgodę, posiedzenie Komitetu Inwestycyjnego może odbyć się w terminie krótszym niż wskazany powyżej. Zwołanie posiedzenia Komitetu Inwestycyjnego wymaga wysłania powiadomienia do członków Komitetu Inwestycyjnego wraz z dokumentacją dotyczącą projektów, które mają być omówione na posiedzeniu Komitetu Inwestycyjnego.
15. Zawiadomienie o zamiarze zwołania spotkania Komitetu Inwestycyjnego zostanie wysłane za pomocą poczty elektronicznej do wszystkich podmiotów uprawnionych do wskazania swoich przedstawicieli w Komitecie Inwestycyjnym zgodnie z postanowieniami Regulaminu na wskazane przez nich adresy e-mail.
16. Jakikolwiek zaniedbania ze strony Instytucji Pośredniczącej lub Funduszu w zakresie ustanowienia/wskazania brakującego przedstawiciela w Komitecie Inwestycyjnym nie mogą niekorzystnie wpływać na zdolność Komitetu Inwestycyjnego do podejmowania uchwał.
17. Każdy członek Komitetu Inwestycyjnego jest uprawniony do umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Komitetu Inwestycyjnego.
18. Fundusz zapewni z odpowiednim wyprzedzeniem członkom Komitetu Inwestycyjnego dostęp do wszelkich materiałów stanowiących podstawę dla podjęcia decyzji przez Komitet Inwestycyjny.
19. Fundusz zapewni wsparcie organizacyjne podczas spotkań Komitetu Inwestycyjnego.
20. Członkowie Komitetu Inwestycyjnego muszą podać swój adres korespondencyjny i adres poczty elektronicznej (adres e-mail) niezwłocznie po wyborze, wszystkim stronom uprawnionym do wskazania swoich przedstawicieli w Komitecie Inwestycyjnym.

21. W przypadku jakiegokolwiek zmiany adresu korespondencyjnego lub adresu e-mail, członkowie Komitetu Inwestycyjnego, których ta zmiana dotyczy, bezzwłocznie powiadomią wszystkie strony uprawnione do wskazania swoich przedstawicieli w Komitecie Inwestycyjnym.
22. Każde spotkanie Komitetu Inwestycyjnego powinno zostać utrwalone za pomocą protokołu.
23. Protokół spotkania Komitetu Inwestycyjnego powinien zawierać:
  - a) datę oraz godzinę rozpoczęcia spotkania oraz miejsce spotkania,
  - b) pełne imiona/nazwiska obecnych członków Komitetu Inwestycyjnego,
  - c) ustalenie, że spotkanie zostało prawidłowo zwołane lub wskazanie, że spotkanie odbyło się bez formalnego zwołania,
  - d) porządek obrad,
  - e) tekst przyjętych uchwał,
  - f) liczbę głosów "za" poszczególnymi uchwałami oraz metodę głosowania lub wskazanie, że sprawa została załatwiona w inny sposób,
  - g) adnotacje odnośnie sprzeciwu Przedstawiciela NCBR jeżeli zostało ono zgłoszone.
24. Protokół podpisują wszyscy członkowie Komitetu Inwestycyjnego obecni na spotkaniu.
25. Fundusz powinien zapewnić prowadzenie księgi protokołów Komitetu Inwestycyjnego, gdzie publikowane są wszystkie uchwały Komitetu Inwestycyjnego.
26. Uchwały mogą stanowić osobne dokumenty oraz być załączone do protokołu spotkania Komitetu Inwestycyjnego. W takim wypadku muszą być podpisane przez wszystkich członków Komitetu Inwestycyjnego obecnych na spotkaniu.
27. Jeżeli tekst uchwały nie jest zawarty w osobnym dokumencie załączonym do protokołu tylko w tekście protokołu danego spotkania Komitetu Inwestycyjnego, podpisanie protokołu takiego spotkania jest równoznaczne z podpisaniem uchwał zawartych w protokole takiego spotkania Komitetu Inwestycyjnego.
28. Plany, sprawozdania i inne materiały będące przedmiotem obrad danego posiedzenia Komitetu Inwestycyjnego, jak również podpisana lista obecności członków Komitetu Inwestycyjnego powinny być załączone do protokołu.
29. Uchwały mogą zostać przyjęte pod warunkiem, że wszyscy członkowie Komitetu Inwestycyjnego zostali należycie zawiadomieni zgodnie z postanowieniem ust. 14 powyżej.
30. Komitet Inwestycyjny może podejmować uchwały bez formalnego zwołania pod warunkiem, że wszyscy członkowie Komitetu Inwestycyjnego są obecni na posiedzeniu i żaden z członków Komitetu Inwestycyjnego nie sprzeciwia się odbyciu spotkania oraz umieszczeniu poszczególnych spraw w porządku obrad Komitetu Inwestycyjnego.
31. Uchwały Komitetu Inwestycyjnego mogą być podjęte bez spotkania pod warunkiem, że:
  - a) każdy z członków Komitetu Inwestycyjnego umieści swój podpis pod tekstem uchwały, która ma być podjęta, lub
  - b) każdy z członków Komitetu Inwestycyjnego wyrazi uprzednio zgodę na głosowanie pisemne nad konkretną uchwałą, a następnie odda pisemnie głos poprzez jego przesłanie członkowi Komitetu Inwestycyjnego odpowiedzialnemu za przeprowadzenie procedury głosowania pisemnego.
32. Przedstawiciel NCBR powinien odpowiedzieć na uchwałę, która ma zostać podjęta bez spotkania.
33. W przypadku głosowania pisemnego, głos oddany pisemnie powinien zostać przesłany pocztą (listem poleconym lub kurierem) do Funduszu oraz do Instytucji Pośredniczącej.
34. Uchwała podjęta poza spotkaniem musi być zamieszczona w protokole następnego spotkania Komitetu Inwestycyjnego.
35. Każdy członek Komitetu Inwestycyjnego jest zobligowany do osobistego uczestnictwa w spotkaniach Komitetu Inwestycyjnego.
36. Jeżeli członek Komitetu Inwestycyjnego nie może wziąć udziału w spotkaniu Komitetu Inwestycyjnego osobiście, może upoważnić inną osobę do wzięcia udziału w Komitecie i głosowania podczas posiedzeń Komitetu.
37. Pełnomocnictwo udzielone w tym celu dla swojej ważności wymaga formy pisemnej.

38. Członek Komitetu Inwestycyjnego powinien zachować bezstronność i unikać konfliktu interesów podczas podejmowania decyzji w Komitecie Inwestycyjnym.
39. Komitet Inwestycyjny ma prawo wnioskować do NCBR o zlecenie opinii, ekspertyz niezbędnych do właściwej realizacji obowiązków Komitetu Inwestycyjnego. Eksperti, o których mowa powyżej, mogą otrzymywać wynagrodzenie. W takim przypadku NCBR obowiązany jest zawrzeć odpowiednią umowę z ekspertem, chyba że wysokość żądanego wynagrodzenia będzie nadmiernie wygórowana w stosunku do cen rynkowych.

## § 7

### Zespół Zarządzający i Kluczowy Personel

1. Fundusz zatrudni (na podstawie umowy o pracę lub na innej podstawie cywilnoprawnej, z której będzie wynikał obowiązek osobistego świadczenia na rzecz Funduszu) Kluczowy Personel, w zamian za wynagrodzenie określone w preliminarzu, który stosownie do swoich kwalifikacji zapewnia należyte wykonywanie Projektu Grantowego przez Fundusz. Jakakolwiek zmiana w Kluczowym Personelu wymagać będzie Kluczowej Decyzji Komitetu Inwestycyjnego przed jej dokonaniem. W przypadku niemożności uformowania Komitetu Inwestycyjnego, każda zmiana w tym zakresie wymagać będzie uprzedniej pisemnej zgody Przedstawiciela NCBR. O każdej zmianie Kluczowego Personelu, na którą Fundusz nie ma wpływu, Fundusz winien niezwłocznie poinformować Przedstawiciela NCBR.
2. Kluczowy Personel ma obowiązek zatrudnienia członków Zespołu Zarządzającego i współpracowania z nimi przy wykonywaniu Umowy. Jakakolwiek zmiana w Zespole Zarządzającym wymagać będzie Kluczowej Decyzji Komitetu Inwestycyjnego przed jej dokonaniem. W przypadku niemożności uformowania Komitetu Inwestycyjnego, każda zmiana w tym zakresie wymagać będzie uprzedniej pisemnej zgody Przedstawiciela NCBR. O każdej zmianie Zespołu Zarządzającego, na którą Fundusz nie ma wpływu, Fundusz winien niezwłocznie poinformować Przedstawiciela NCBR.
3. Informacje dotyczące kwalifikacji, roli oraz wymiaru czasowego zaangażowania w Projekcie Grantowym poszczególnych członków Kluczowego Personelu oraz pierwszego Zespołu Zarządzającego wskazane są we wniosku o dofinansowanie w formularzach „Kluczowy Personel” oraz „Zespół Funduszu”. Każda zmiana w zakresie zaangażowania czasowego danej osoby, przekraczająca 25% zadeklarowanego czasu na dany okres, wymaga Kluczowej Decyzji, przy czym w przypadku niemożności uformowania Komitetu Inwestycyjnego, każda istotna zmiana w tym zakresie wymagać będzie uprzedniej pisemnej zgody Przedstawiciela NCBR.
4. Fundusz zobowiązuje się, że zaangażowanie Kluczowego Personelu oraz Zespołu Zarządzającego w realizację Projektu Grantowego wyniesie nie mniej niż potrzebne dla Projektu Grantowego, i wskazane we wniosku o dofinansowanie w formularzach „Kluczowy Personel” oraz „Zespół Funduszu”.
5. Zespół Zarządzający i Kluczowy Personel przy wykonywaniu Projektu Grantowego powinien kierować się następującymi zasadami:
  - a) przejrzystości – w oparciu o kryteria ekonomiczne po przeprowadzeniu analizy opłacalności i ryzyka Inwestycji;
  - b) bezstronności;
  - c) jakości – realizacja Inwestycji odbywa się na podstawie Umów Inwestycyjnych;
  - d) efektywności – monitorowanie i kontrola wykorzystania środków w sposób gwarantujący efektywne, racjonalne, gospodarne i celowe wykorzystanie środków;
  - e) ograniczonego ryzyka inwestycyjnego, działając zgodnie z najlepszą wiedzą i dobrymi praktykami w zarządzaniu funduszem kapitałowym.
6. Członkowie Kluczowego Personelu oraz członkowie Zespołu Zarządzającego oraz ich Podmioty Powiązane nie będą otrzymywać żadnego, innego niż wynagrodzenie w zamian za zatrudnienie ustalone zgodnie z preliminarzem, przysporzenia majątkowego kosztem Grantobiorcy, kosztem Projektu B+R lub kosztem Projektu Grantowego, w tym z tytułu pełnienia funkcji w organach Grantobiorcy, jak również będą zobowiązani do przeciwdziałania powstawaniu Konflikty Interesów, chyba że uzyskają w tym przedmiocie zgodę Komitetu Inwestycyjnego w formie Kluczowej Decyzji.

7. Kluczowy Personel, na potrzeby kontroli i nadzoru Komitetu Inwestycyjnego nad przebiegiem Projektu Grantowego, ma obowiązek przekazywania w formie pisemnej pod obrady Komitetu Inwestycyjnego (i) Sprawozdania Menadżerskie Funduszu wraz z odpowiednimi załącznikami i danymi wedle wzoru opublikowanego na stronie [www.ncbir.gov.pl](http://www.ncbir.gov.pl) (ii) półroczne oraz roczne sprawozdania finansowe Funduszu, przy czym półroczne sprawozdanie finansowe Funduszu powinno być dostarczone wraz z raportem z przeglądu sprawozdania dokonanego przez biegłego rewidenta, natomiast roczne sprawozdanie finansowe Funduszu powinno być dostarczone wraz z opinią z badania tegoż przez biegłego rewidenta.

## § 8

### Procedury Inwestycyjne

1. Zarówno Członkowie Kluczowego Personelu i Zespołu Zarządzającego jak również ich Podmioty Powiązane (o ile członkowie Kluczowego Personelu i Zespołu Zarządzającego mogą wpłynąć na decyzję Podmiotu Powiązanego) mają obowiązek powstrzymania się w czasie trwania Umowy od finansowania Projektów B+R, które podlegały lub podlegają zainteresowaniu Funduszu, w inny sposób, niż zgodnie z Umową, chyba, że zgodę na taką inwestycję poprzez Kluczową Decyzję wyrazi Komitet Inwestycyjny.
2. Finansowanie Projektów B+R w fazie PoP będzie zasadniczo dokonywane z Budżetu Operacyjnego i nie będzie wymagało zgody Komitetu Inwestycyjnego poprzez Decyzję Inwestycyjną, jeśli łączne zaangażowanie środków pieniężnych w dany Projekt B+R wyniesie nie więcej niż 50.000 zł.
3. Każda Inwestycja Funduszu oraz każde Wsparcie dla Przedsiębiorcy wymaga uprzedniej Decyzji Inwestycyjnej, bądź odpowiedniej jej zmiany. Decyzja Inwestycyjna uzasadnia w szczególności spełnienie kryteriów Projektu Grantowego, istnienie w Projekcie B+R Polskiego Pierwiastka, spełnienie kryterium mandatu inwestycyjnego, zgodność udzielanej pomocy publicznej z obowiązującymi przepisami prawa, identyfikuje Grantobiorcę, Projekt B+R, fazę Projektu B+R (PoP lub PoC), wysokość oraz sposób dokonywania Inwestycji lub Wsparcia dla Przedsiębiorcy, warunki przekazywania i rozliczania Wsparcia dla Przedsiębiorcy, zadania finansowane Wsparciem dla Przedsiębiorcy, cel Inwestycji, zasady monitorowania i rozliczania wydatków z Wsparcia dla Przedsiębiorcy oraz z Inwestycji.
4. Fundusz w każdym wypadku jest związany Decyzją Inwestycyjną. Fundusz w każdym wypadku, zgodnie z Decyzją Inwestycyjną, ma obowiązek zapewnić wniesienie Wkładu Inwestorów w terminie wskazanym w Decyzji Inwestycyjnej.
5. W przypadku, gdy dany Projekt B+R przed Decyzją Inwestycyjną jest finansowany przez Podmioty Powiązane z Funduszem lub Inwestorem lub Kluczowym Personelem lub Zespołem Zarządzającym, warunki Inwestycji oraz warunki Wsparcia dla Przedsiębiorcy nie powinny być dla Funduszu gorsze, niż warunki tego uprzedniego finansowania danego Projektu B+R występujące dla wcześniej finansującego, przy czym jeżeli miałyby być warunki gorsze, wówczas zgoda na takie warunki powinna być wydana w formie Kluczowej Decyzji.
6. Każde finansowanie Projektu B+R w ramach Projektu Grantowego powinno być dokonywane w taki sposób, by nie mniej niż 20% finansowania danego Projektu B+R dokonywane było na każdym etapie Projektu B+R z Wkładu Inwestorów.
7. Strony postanawiają, iż łączne zaangażowanie finansowe w danego Grantobiorcę w ramach Projektu Grantowego nie przekroczy 1.000.000 złotych, z zastrzeżeniem że poprzez Kluczową Decyzję łączne zaangażowanie finansowe może zostać zwiększone do 3.000.000 złotych, o ile Fundusz szczegółowo uzasadni i umotywuje takie zaangażowane, a Komitet Inwestycyjny w Kluczowej Decyzji zidentyfikuje i wiążąco określi kamienie milowe uwalniające poszczególne transze finansowania do Grantobiorcy.
8. Każda Decyzja Inwestycyjna Komitetu Inwestycyjnego powinna zawierać co najmniej:
  - a) Wskazanie Polskiego Pierwiastka,
  - b) Wskazanie Projektu B+R wraz z jego fazą [PoP lub PoC],
  - c) Łączną kwotę do zainwestowania – wraz z harmonogramem wypłat transz - w Projekt B+R zgodnie z Decyzją Inwestycyjną ze strony Funduszu,



- d) łączną kwotę finansowania – wraz z ewentualnymi transzami - pochodzącą z Wsparcia dla Funduszu alokowaną na dany Projekt B+R,
  - e) Wskazanie Grantobiorcy
  - f) łączną kwotę Wsparcia dla Przedsiębiorcy przewidzianą dla Projektu B+R/Grantobiorcy,
  - g) łączną kwotę Wkładu Inwestorów, przewidzianą dla Grantobiorcy
  - h) Wiążące Fundusz i Zespół Zarządzający warunki brzegowe Umowy o Wsparcie lub Umowy Inwestycyjnej, dające Funduszowi mandat do negocjacji Umowy Inwestycyjnej i/lub Umowy o Wsparcie zgodnie z nimi i do granic w nich wskazanych, wraz z zastrzeżeniem ewentualnych warunków dla dalszych rund finansowania dla Projektu B+R i/lub Grantobiorcy, w szczególności zastrzeżenie konieczności uzyskania zgody na warunki i zasady dokonywania dalszych rund finansowania dla Grantobiorcy ze środków pieniężnych spoza Projektu Grantowego w formie zmiany Decyzji Inwestycyjnej/Kluczowej Decyzji;
  - i) Uzasadnienie zgodności Wsparcia dla Przedsiębiorcy z zasadami dotyczącymi pomocy publicznej;
  - j) uzasadnienie zgodności Projektu B+R z mandatem inwestycyjnym,
  - k) warunki przekazywania i rozliczania Wsparcia dla Przedsiębiorcy,
  - l) zadania finansowane Wsparciem dla Przedsiębiorcy,
  - m) cel Inwestycji oraz Wsparcia dla Przedsiębiorcy,
  - n) termin wniesienia Wkładu Inwestorów.
9. Zgodnie z Decyzją Inwestycyjną Fundusz i Zespół Zarządzający mają doprowadzić do zawarcia Umowy Inwestycyjnej z Grantobiorcą i właścicielami Grantobiorcy oraz Umowy o Wsparcie z Grantobiorcą i właścicielami Grantobiorcy określającą szczegółowe warunki na jakich odpowiednio Inwestycja i Wsparcie są dokonywane, przy czym Fundusz nie może wyjść poza warunki brzegowe określone w Decyzji Inwestycyjnej.
10. Fundusz i Zespół Zarządzający odpowiadają za zgodność zawarcia i wdrożenia Umowy Inwestycyjnej oraz Umowy o Wsparcie zgodnie z: (i) celami Projektu Grantowego, (ii) Umową, (iii) Decyzją Inwestycyjną, (iv) przepisami prawa.
11. W przypadku gdy Decyzja Inwestycyjna jest nie do pogodzenia z wynegocjowanym projektem Umowy o Wsparcie lub Umowy Inwestycyjnej, Zespół Zarządzający ma obowiązek powstrzymania się z ich zawarciem, chyba, że Komitet Inwestycyjny zatwierdzi zmiany w formie Decyzji Inwestycyjnej.
12. Każda Umowa Inwestycyjna powinna zawierać co najmniej:
- a) Podsumowanie Projektu B+R,
  - b) Opis wkładu pieniężnego lub niepieniężnego (aport) pomysłodawców do Grantobiorcy,
  - c) Warunki Inwestycji,
  - d) Zasady unikania konfliktu interesów,
  - e) Zapewnienie, że działalność Grantobiorcy nie będzie naruszała bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa,
  - f) Wspólników Grantobiorcy,
  - g) Zasady sprawowania kontroli nad Grantobiorcą,
  - h) Warunki wyjścia przez Fundusz z Inwestycji.
13. Każda Umowa o Wsparcie zawierana przez Fundusz na podstawie Pełnomocnictwa powinna zawierać:
- a) Podsumowanie Projektu B+R,
  - b) Opis wkładu pieniężnego lub niepieniężnego (aport) pomysłodawców w Grantobiorcę,
  - c) Zasady unikania konfliktu interesów,
  - d) Zapewnienie o niewystępowaniu naruszeń mogących powodować występowanie Restrykcji Inwestycyjnych,
  - e) Warunki przekazywania Wsparcia dla Grantobiorcy,
  - f) Zapis, że Wsparcie może być dokonane wyłącznie po uprzedniej Inwestycji,
  - g) Postanowienie, że wartość dofinansowania ze strony Instytucji Pośredniczącej nie przekroczy 80% środków przekazanych łącznie w ramach Umowy o Wsparcie i Umowy Inwestycyjnej,
  - h) zadania finansowane Wsparciem dla Przedsiębiorcy, cel Wsparcia dla Przedsiębiorcy,
  - i) postanowienia o Pomocy zwrotnej oraz o Prawie pierwszeństwa zgodnie z Umową.
14. Wszystkie Inwestycje powinny zapewniać objęcie lub nabycie Praw Udziałowych w zamian za środki inwestowane w Grantobiorcę.

15. Fundusz nie ma prawa dokonywać Inwestycji, ani udzielać Wsparcia, które będą sprzeczne z Decyzją Inwestycyjną lub które będą naruszać Restrykcje Inwestycyjne lub powodować będą Konflikt Interesów.
16. Z zastrzeżeniem innych postanowień Umowy, w przypadku działania niezgodnie z Decyzją Inwestycyjną lub pomimo jej braku, lub w sytuacji wystąpienia Konflikту Interesów lub w sytuacji dokonania Inwestycji pomimo istniejących Restrykcji Inwestycyjnych Fundusz ponosi odpowiedzialność na zasadach określonych w § 12-13 Umowy.
17. Bieżąca komunikacja pomiędzy Zespołem Zarządzającym lub Kluczowym Personelem lub Funduszem a NCBR lub Przedstawicielem NCBR w zakresie przekazywania informacji nie stanowiących podstawy do Decyzji Inwestycyjnej, Kluczowej Decyzji lub zmiany Umowy, możliwa będzie poprzez portal informacyjny pod adresem <https://ncbr.teamwork.com>.