

Szczecin, dnia 24.07.2026 r.

ZAPYTANIE OFERTOWE

NA „WYBÓR DORADCY DLA RADY NADZORCZEJ W CELU SPORZĄDZENIA ANALIZY REKOMENDOWANEJ METODY WYCENY UDZIAŁÓW SPÓŁKI ORAZ OPINII DO SPORZĄDZONEJ PRZEZ WSPÓLNIKA WYCENY UDZIAŁÓW SPÓŁKI NA OKOLICZNOŚĆ SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW WSPÓLNIKA”

I. ZAMAWIAJĄCY:

„FUNDUSZ POMERANIA” Sp. z o.o.

PL. Brama Portowa 1

70-225 Szczecin

e-mail: biuro@funduszpomerania.pl

strona internetowa: www.funduszpomerania.pl

II. OPIS PRZEDMIOTU ZAMÓWIENIA

1. Przedmiotem zamówienia jest wybór doradcy dla Rady Nadzorczej w celu sporządzenia:
 - 1). opracowania eksperckiego zawierającego Analizę rekomendowanej metody wyceny udziałów Spółki na okoliczność sprzedaży udziałów Wspólnika.
 - 2). odrębnego opracowania zawierającego Opinię w przedmiocie prawidłowości sporządzonej na zlecenie wspólnika Spółki wyceny wartości udziałów Spółki w zakresie zastosowania wytycznych określonych w Analizie.
2. Zadaniem doradcy będzie sporządzenie analizy oceniającej jaką metodę (metody) wyceny należy przyjąć dla prawidłowej wyceny udziałów Spółki, z uwzględnieniem przedmiotu działalności Spółki (w szczególności działalności poręczeniowej o charakterze „non profit”) oraz jej uwarunkowań korporacyjnych, w tym postanowień Umowy Spółki, a także w szczególności następujących okoliczności:
 - 1) charakteru prowadzonej działalności i ograniczeń wynikających z umowy Spółki i zawartych umów;
 - 2) ekonomicznej funkcji udziałów, struktury aktywów Spółki i możliwości realizacji korzyści przez wspólników (brak dywidendy, możliwości umorzenia udziałów z kapitałów własnych, dotacji i subwencji);
 - 3) zwrotnego charakteru środków dotacji i subwencji;
 - 4) większościowego pakietu udziałów głosów Województwa Zachodniopomorskiego i zastosowanego dyskonta;

- 5) ryzyka związanego z portfelem aktywnych poręczeń do czasu wygaśnięcia zobowiązań;
- 6) wysokości stóp procentowych;
- 7) możliwości oszacowania wysokości stóp dyskontowych w okresie prognozy przy metodzie DCF;
- 8) braku publicznego rynku obrotu udziałami i transakcji porównywalnych w celach zastosowania metod porównawczych.

3. Analiza powinna obejmować także w szczególności:

- 1) ocenę adekwatności zastosowania przy wycenie metody skorygowanych aktywów netto oraz metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF), a także innych metod wyceny, w odniesieniu do charakteru działalności Spółki;
- 2) ocenę zasadności przyjęcia metodologii mieszanej opartej na równoważnym, procentowym udziale wyniku każdej z metod w wyniku końcowym (wraz z ewentualną sugestią co do wysokości procentowego podziału na każdą metodę);
- 3) rekomendację co do ostatecznej, właściwej metody (metod) wyceny udziałów wraz z uzasadnieniem.

4. Sporządzenie Opinii do wyceny sporządzonej przez wspólnika Spółki ma charakter warunkowy uzależniony od faktycznie podjętych czynności przez wspólnika Spółki.

III. OPIS CZĘŚCI ZAMÓWIENIA, JEŻELI ZAMAWIAJĄCY DOPUSZCZA SKŁADANIE OFERT CZĘŚCIOWYCH

Zamawiający nie dopuszcza możliwości składania ofert częściowych.

IV. TERMINY REALIZACJI ZAMÓWIENIA

1. Wykonawca zobowiązany będzie sporządzić Analizę i przekazać ją Zamawiającemu w terminie 21 dni od dnia otrzymania od Zamawiającego dokumentów i informacji niezbędnych do wykonania Analizy;
2. W przypadku potwierdzenia zlecenia wykonania Opinii zgodnie z zapisami paragrafu II ust. 1 pkt.2) opisu przedmiotu zamówienia, Wykonawca zobowiązuje się sporządzić Opinię i przekazać ją Zamawiającemu w terminie 21 dni od dnia przekazania Wykonawcy przez Zamawiającego wyceny sporządzonej na zlecenie wspólnika Spółki oraz dokumentów i informacji niezbędnych do wykonania Opinii.
3. Wykonawca będzie zobowiązany w terminie 7 dni od daty podpisania Umowy przekazać Zamawiającemu listę dokumentów oraz informacji niezbędnych do wykonania Analizy;
4. Wykonawca będzie zobowiązany w terminie 7 dni od dnia potwierdzenia przez Zamawiającego zlecenia wykonania Opinii przekazać Zamawiającemu listę dokumentów oraz informacji niezbędnych do wydania Opinii.

V. WARUNKI UDZIAŁU W POSTĘPOWANIU ORAZ DOKUMENTY JAKIE NALEŻY ZŁOŻYĆ WRAZ Z OFERTĄ:

1. Oferta skierowana jest do przedsiębiorstw lub osób fizycznych prowadzących profesjonalną działalność gospodarczą w zakresie doradztwa, konsultingu, usług audytorskich lub biegłych sądowych w zakresie wyceny przedsiębiorstw oraz analiz ekonomicznych, z uwzględnieniem aktualnego stanu wiedzy, uznanych standardów zawodowych oraz dobrych praktyk rynkowych.
2. O udzielenie zamówienia mogą ubiegać się Oferenci, którzy spełniają warunki dotyczące posiadania uprawnień do wykonywania określonej działalności lub czynności, jeżeli przepisy prawa nakładają obowiązek ich posiadania.
3. O udzielenie zamówienia mogą ubiegać się Oferenci, którzy posiadają doświadczenie w realizacji zamówień o cechach porównywalnych z przedmiotem zamówienia, tj. wykonali należycie w ostatnich trzech latach przed upływem terminu składania ofert, co najmniej trzy usługi polegające na doradztwie gospodarczym i finansowym w zakresie sporządzania wyceny spółek, udziałów lub akcji, przedsiębiorstw lub ich części.

Uwaga: Niespełnienie powyższych wymagań przez Oferenta powoduje dyskwalifikację oferty ze względów formalnych i zaprzestanie jej rozpatrywania.

4. Oferent zainteresowany realizacją zlecenia składa ofertę zawierającą:
 - 4.1. Dane Oferenta - nazwa i dane teleadresowe, numer NIP, dane osobowe do kontaktu (imię i nazwisko, tel. komórkowy, adres e-mail);
 - 4.2. Datę sporządzenia oferty i podpis osoby uprawnionej do składania oferty;
 - 4.3. Cenę ryczałtową za realizacji poszczególnych elementów zamówienia brutto w PLN;
 - 4.4. Oświadczenie o posiadanym doświadczeniu potwierdzającego spełnienie warunków udziału w postępowaniu – załącznik nr 2
 - 4.5. Kopię odpisu z właściwego rejestru lub zaświadczenia o wpisie do centralnej ewidencji i informacji o działalności gospodarczej;
 - 4.6. Oferta powinna zostać sporządzona w języku polskim;
 - 4.7. Oferta powinna zostać oznaczona tytułem „**Wybór doradcy dla Rady Nadzorczej w celu sporządzenia analizy rekomendowanej metody wyceny udziałów Spółki na okoliczność sprzedaży udziałów Wspólnika**”.
 - 4.8. Zamawiający zastrzega sobie prawo zażądania od Oferenta kopii dokumentów potwierdzających spełnienie wymogów posiadanego doświadczenia.

Uwaga: Niespełnienie powyższych wymagań przez Oferenta powoduje dyskwalifikację oferty ze względów formalnych i zaprzestanie jej rozpatrywania.

5. Oferty należy składać drogą mailową na adres biuro@funduszpomerania.pl w wersji elektronicznej w terminie do dnia 5 sierpnia 2026 roku do godziny 15.00
6. O przyjęciu oferty i rozpoczęciu procedury weryfikacji decyduje data wpływu oferty na skrzynkę e-mail. Oferty złożone po terminie nie będą rozpatrywane.
7. Wraz z ofertą Oferent zobowiązany jest złożyć następujące dokumenty:
 - a) **Formularz oferty (załącznik nr 1 do zapytania ofertowego),**
 - b) **Oświadczenie o posiadaniu wymaganego doświadczenia (załącznik nr 2 wraz z wykazem wykonanych usług)**
 - c) **Oświadczenie w sprawie przetwarzania danych osobowych – załącznik nr 3** (wypełnione jedynie w przypadku oferentów – osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą).

VI. KRYTERIA WYBORU NAJKORZYSTNIEJSZEJ OFERTY I DODATKOWE INFORMACJE

1. Przy wyborze ofert Zamawiający będzie kierował się tylko kryterium **ceny. Oferty cenowe muszą zostać rozbite na poszczególne zlecenia określone w przedmiocie Zlecenia (Analizę i Ocenę). Porównanie ofert nastąpi do zsumowaniu wynagrodzenia obu przedmiotów zlecenia w kwotach brutto.**
2. Jeżeli Oferent, którego oferta zostanie wybrana jako najkorzystniejsza odmówi zawarcia umowy z Zamawiającym, Zamawiający może wybrać ofertę najkorzystniejszą spośród pozostałych ofert bez przeprowadzania ich ponownego badania i oceny.
3. Oferenci zostaną poinformowani o wynikach postępowania bez zbędnej zwłoki, za pośrednictwem poczty elektronicznej, na adresy osób wskazanych w ofertach.
4. Oferentowi nie przysługuje roszczenie o zwrot kosztów przygotowania ofert.
5. Zamawiający zastrzega sobie prawo do unieważnienia postępowania na każdym jego etapie bez podania przyczyny, a także do pozostawienia postępowania bez wyboru oferty.
6. Ustala się, że składający oferty pozostanie nią związany 30 dni. Bieg terminu związania ofertą rozpoczyna się wraz z upływem terminu składania ofert.
7. Zamawiający zawiera umowy na podstawie własnego wzoru umowy (Załącznik nr 4).
8. Autorskie prawa majątkowe do produktów niniejszego zamówienia reguluje umowa (Wykonawca/Oferent przenosi prawa autorskie bez ograniczeń terytorialnych i czasowych na Zamawiającego w momencie podpisania protokołu odbioru całości przedmiotu zamówienia).

VII . LISTA ZAŁĄCZNIKÓW

1. Formularz oferty – załącznik nr.1
2. Informacja o posiadanym doświadczeniu – załącznik nr 2
3. Oświadczenie w sprawie przetwarzania danych osobowych – załącznik nr 3 (wypełnione jedynie w przypadku oferentów –osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą)
4. Projekt umowy o dzieło – załącznik nr 4