

Towarzystwo Finansowe Silesia sp. z o.o.  
ul. Ligocka 103  
40-568 Katowice  
NIP: 629-21-70-627

## ZAPYTANIE OFERTOWE

Towarzystwo Finansowe Silesia sp. z o. o. („TFS”) z siedzibą w Katowicach zaprasza do złożenia oferty cenowej na przeprowadzenie testu prywatnego inwestora na potrzeby planowanego podwyższenia kapitału zakładowego TFS poprzez wniesienie aportem dwóch spółek.

### 1. Zamawiający:

Towarzystwo Finansowe Silesia sp. z o.o.  
ul. Ligocka 103  
40-568 Katowice  
NIP: 629-21-70-627

### 2. Przedmiot zamówienia

Przedmiotem zamówienia jest wykonanie usługi, polegającej na przeprowadzeniu testu prywatnego inwestora („TPI”) w rozumieniu zasad udzielania pomocy publicznej, w związku z planowanym podwyższeniem kapitału zakładowego TFS, poprzez wniesienie aportem przez Skarb Państwa („SP”) udziałów dwóch innych spółek. Udział SP w spółkach będących przedmiotem aportu wynosi odpowiednio 31,10 % oraz 2,20%. TPI winien zostać przeprowadzony zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz standardami.

### 3. Zakres usługi

Zakres prac obejmuje w szczególności:

- a. Przeprowadzenie analizy ekonomicznej zgodnie z zasadami testu prywatnego inwestora, w tym:
  - ocenę racjonalności ekonomicznej działania z punktu widzenia hipotetycznego inwestora rynkowego,
  - analizę opłacalności transakcji,
  - ocenę ryzyk związanych z transakcją,
  - analizę sytuacji finansowej spółki otrzymującej aport oraz spółek będących przedmiotem aportu,
  - porównanie z alternatywnymi transakcjami.
- b. Opracowanie kompletnego raportu zawierającego:
  - opis transakcji,
  - szczegółowe uzasadnienie zgodności działania z zachowaniem inwestora prywatnego,
  - konkluzję dotyczącą braku przesłanek udzielenia pomocy publicznej.
- c. Konsultacje z Zamawiającym na etapie przygotowania oraz po przedstawieniu projektu raportu (co najmniej 2 spotkania online lub stacjonarne).
- d. Przekazanie ostatecznego raportu w wersji elektronicznej (PDF) podpisanego podpisami kwalifikowanymi;



#### **4. Warunki realizacji przedmiotu zamówienia**

- a. Zamawiający udostępni Wykonawcy dokumenty spółek uczestniczących w transakcji, niezbędne do przeprowadzenia analizy rynkowości transakcji na potrzeby TPI, po podpisaniu umowy i oświadczenia o zachowaniu poufności, z zastrzeżeniem, że w przypadku spółek wnoszonych aportem do TFS należy mieć na uwadze ograniczony dostęp do dokumentów, wynikający z mniejszościowego charakteru posiadanych przez SP udziałów w tych spółkach.
- b. Zawarcie umowy na wykonanie TPI odbędzie się w terminie do 5 dni roboczych, licząc od dnia poinformowania Oferenta o przyjęciu oferty.
- c. Termin wykonania przedmiotu zamówienia: 21 dni, licząc od dnia zawarcia umowy.

#### **5. Wymagania wobec Wykonawcy**

- a. Posiadanie:
  - uprawnień biegłego rewidenta lub
  - kompetencji zawodowych, potwierdzonych stosownymi dokumentami, w zakresie świadczenia usług doradztwa prawnego, finansowego, ekonomicznego lub dotyczącego restrukturyzacji.
- b. Doświadczenie w przygotowywaniu TPI w transakcjach dotyczących spółek z udziałem SP lub jednostek samorządu terytorialnego,
- c. Co najmniej 3 wykonane TPI w ostatnich 3 latach,
- d. Znajomość przepisów o pomocy publicznej (TFUE, wytyczne KE),
- e. Zespół obejmujący ekspertów z zakresu finansów, prawa oraz ekonomii.

#### **6. Kryteria Oceny Ofert**

Przy ocenie i wyborze najkorzystniejszej oferty, Zamawiający będzie się kierował następującymi kryteriami:

- a. Kryterium 1: Cena brutto oferty (C) [PLN] - 75%
- b. Kryterium 2: Doświadczenie w sporządzaniu TPI (D) - 20%
- c. Kryterium 3: Czas realizacji (T) [dni] - 5%;

#### **7. Oferta powinna zawierać:**

- a. Proponowaną cenę netto i brutto za wykonanie przedmiotu zamówienia,
- b. Termin (w dniach) realizacji usługi,
- c. Wykaz wykonanych w okresie ostatnich 3 lat TPI wraz z dokumentami potwierdzającymi ich wykonanie, przez co Zamawiający rozumie dokumenty (protokoły odbioru, faktury, inne) i oświadczenia potwierdzające wykonanie przez Oferenta TPI o zakresie zbieżnym z niniejszym zapytaniem,
- d. Wskazanie osób dedykowanych do przeprowadzenia TPI wraz z dokumentami potwierdzającymi ich kompetencje, przez co Zamawiający rozumie skany dokumentów potwierdzających uprawnienia do wykonania przedmiotu zamówienia, określone w punkcie 4a niniejszego zapytania (np. licencje, certyfikaty potwierdzające kompetencje, takie jak EFC<sup>®</sup>, EFA czy EFP, potwierdzenie złożenia egzaminu KNF na doradcę finansowego, inne),
- e. Warunki płatności,
- f. Wypełniony i podpisany formularz ofertowy wraz z załącznikiem.



### **ponadto oferta powinna:**

- g. Być podpisana podpisem elektronicznym zgodnie z reprezentacją lub udzielonym pełnomocnictwem (prosimy o dołączenie skanu odpisu z KRS/CEDG lub pełnomocnictwa).
- h. Posiadać datę sporządzenia.
- i. Zawierać adres oraz dane kontaktowe oferenta.
- j. Zawierać termin obowiązywania przedstawionej oferty - termin związania ofertą powinien wynosić co najmniej 60 dni.

### **8. Termin oraz sposób składania ofert:**

Termin składania ofert cenowych: **20 października 2025 r. do godziny 14:00.**

**Ofertę** cenową wraz z załącznikami (dokumenty podpisane elektronicznie) prosimy **złożyć w wyznaczonym terminie**, drogą elektroniczną, zabezpieczoną hasłem na adres mailowy: [przetargwawkor@tfsilesia.pl](mailto:przetargwawkor@tfsilesia.pl)

**Hasło** do oferty prosimy przesłać drogą elektroniczną na adres mailowy: [haslo@tfsilesia.pl](mailto:haslo@tfsilesia.pl) w tym samym terminie.

E-mail z ofertą należy opatrzyć tytułem: „ **Test prywatnego inwestora**”.

### **9. Pozostałe informacje:**

TFS zastrzega sobie prawo do swobodnego:

- a. Przedłużenia terminu składania ofert, swobodnego wyboru oferty oraz odstąpienia od wyboru oferty lub unieważnienia postępowania bez podania przyczyny i ponoszenia jakichkolwiek skutków prawnych i finansowych.
- b. Zmiany zakresu oferowanego zadania bez podania przyczyn i ponoszenia jakichkolwiek skutków finansowych i prawnych.
- c. Przeprowadzenia negocjacji cenowych i pozostałych parametrów oferty z Oferentami, którzy złożą ważne oferty.

O wyborze lub odrzuceniu oferty oferenci zostaną powiadomieni drogą elektroniczną,

Oferenci mają prawo zgłaszać dodatkowe pytania dotyczące niniejszego postępowania ofertowego.

**Pytania** można kierować w formie pisemnej (e-mail) na adres: [przetargwawkor@tfsilesia.pl](mailto:przetargwawkor@tfsilesia.pl) nie później niż do dnia **15 października 2025 r.**

Odpowiedzi na pytania Oferentów publikowane są na stronie internetowej TFS, w zakładce ogłoszenia pod danym ogłoszeniem, bez ujawniania źródła zapytania.

### **10. Załączniki:**

Załącznik nr 1 - Formularz ofertowy wraz z załącznikiem nr 1;

