

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”) zaprasza do złożenia oferty cenowej na sporządzenie oszacowania wartości („Wycena”) pakietu 382.500 akcji, stanowiących 42,03% kapitału zakładowego i taki sam udział w ogólnej ilości głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki Przedsiębiorstwo Drogowo-Mostowe S.A. z siedzibą w Dębicy, przy ul. Drogowców 1, 39-200 Dębica, zarejestrowanej w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000171488 („PDM”, „Spółka”), celem ustalenia wartości rynkowej (dla celów sprzedaży), w związku z planowaną przez TFS transakcją zbycia akcji Spółki.

1. Przedmiot zamówienia:

W związku z powyższym TFS, jest zainteresowane sporządzeniem Wyceny, z wykorzystaniem dwóch metod:

- metody dochodowej (DCF),
- metody majątkowej (skorygowanych aktywów netto - SAN).

Wycena sporządzona przez Doradcę powinna również zawierać:

- a) analizę danych finansowych i operacyjnych Spółki pod kątem zakładanego poziomu przychodów, kosztów, niezbędnych nakładów inwestycyjnych oraz innych założeń, w tym ich realności, a także wprowadzenie ewentualnych korekt np. z tytułu zdarzeń jednorazowych mających wpływ na wyniki finansowe Spółki;
- b) przeprowadzenie analizy wrażliwości wyników wyceny akcji Spółki na zmiany kluczowych czynników, w tym np.:
 - wielkości przychodów;
 - wielkości kosztów operacyjnych;
 - poziomu EBIT, EBITDA, zysk netto;
 - wysokości nakładów inwestycyjnych (również w okresie rezydualnym);
 - poziomu stopy dyskonta;
 - poziomu stopy wzrostu w okresie rezydualnym;
- c) wskazanie przedziału cenowego wartości pakietu akcji należących do TFS oraz rekomendowanej, punktowej wartości ww. pakietu akcji.



Produkty prac wymienione w punktach a) – c) powyżej, zostaną doręczone TFS w formie elektronicznej (pliki pdf, aktywny plik Excel).

W ramach sporządzania Wyceny metodą SAN należy wykonać operat szacunkowy nieruchomości Spółki oraz oszacowanie wartości jej ruchomości, które kwalifikowane są jako aktywa trwałe.

2. Warunki realizacji przedmiotu zamówienia:

- a) Informacje i materiały niezbędne do wykonania przedmiotu zamówienia Wykonawca uzyska od Spółki oraz TFS.
- b) Zawarcie umowy na wykonanie Wyceny odbędzie się w terminie 5 dni roboczych, począwszy od dnia poinformowania oferenta o przyjęciu jego oferty.
- c) Termin wykonania przedmiotu zamówienia: 25 dni od dnia zawarcia umowy.

3. Oferta powinna zawierać:

- a) proponowaną cenę netto i brutto za wykonanie Wyceny.
- b) warunki płatności,
- c) proponowany harmonogram prac w ramach wykonania Wyceny z terminem wykonania,
- d) skład zespołu Oferenta, który będzie realizował prace objęte treścią niniejszego zapytania ofertowego,
- e) doświadczenie Oferenta podczas prac tożsamyh z objętymi treścią niniejszego zapytania z okresu ostatnich 3 lat,
- f) skan dokumentów potwierdzających uprawnienia do wykonania przedmiotu zamówienia,
- g) wypełniony i podpisany formularz ofertowy wraz z załącznikiem,
- h) wykaz informacji niezbędnych Oferentowi do wykonania Przedmiotu zamówienia

ponadto oferta powinna:

- i) być podpisana zgodnie z reprezentacją lub udzielonym pełnomocnictwem (prosimy o dołączenie skanu pełnomocnictwa),
- j) posiadać datę sporządzenia,
- k) zawierać adres oraz dane kontaktowe oferenta,
- l) zawierać termin obowiązywania przedstawionej oferty - termin związania ofertą powinien wynosić co najmniej 30 dni.



4. Termin oraz sposób składania ofert :

- a) Termin składania ofert cenowych: **8 sierpnia 2025 r., do godz. 12.00.**
- b) **Ofertę** cenową (skan dokumentu) prosimy złożyć w wyznaczonym terminie, drogą elektroniczną, zabezpieczoną hasłem na adres mailowy: przetargwawkor@tfsilesia.pl
- c) **Hasło** do oferty prosimy przesłać drogą elektroniczną na adres mailowy: haslo@tfsilesia.pl w tym samym terminie.
- d) E-mail z ofertą należy opatrzyć tytułem: „**Wycena PDM**”.
- e) Ryzyko niedoręczenia oferty w terminie spoczywa na Oferencie.
- f) Przed złożeniem oferty Oferent powinien zbadać, czy potencjalna współpraca z TFS nie rodziłaby kolizji interesów.

5. Pozostałe informacje:

- 1) 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,
- 2) O wyborze lub odrzuceniu oferty oferenci zostaną powiadomieni drogą elektroniczną,
- 3) Oferenci mają prawo zgłaszać dodatkowe pytania dotyczące niniejszego postępowania ofertowego. Pytania można kierować w formie pisemnej (e-mail) na adres: przetargwawkor@tfsilesia.pl nie później niż do dnia 05.08.2025 r. godz. 15.00.
- 4) Odpowiedzi na pytania Oferentów publikowane są na stronie internetowej TFS, w zakładce ogłoszenia pod danym ogłoszeniem, bez ujawniania źródła zapytania.
- 5) TFS dokona oceny ofert spełniających kryteria formalne pod względem:
 - a. merytorycznym tj. m.in. doświadczenia Doradcy w sporządzaniu wycen (25%),
 - b. zaproponowanego harmonogramu sporządzenia Wyceny (5%),
 - c. cenowym (70%).

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