|  |  |
| --- | --- |
| PO.2721.9.2021 | Wrocław dn. 10.02.2021r. |

OPIS PRZEDMIOTU ZAMÓWIENIA

1. Przedmiotem zamówienia jest przygotowanie wyceny 2 spółek z ograniczoną odpowiedzialnością działających obecnie na rynku w celu oszacowania wartości kapitału własnego na rzecz transakcji na udziałach spółki. Wycena sporządzana jest w celu przedłożenia Radzie Ministrów na potrzeby uzyskania zgody na sprzedaż udziałów, zgodnie z art. 11 i 12 w zw. z art. 15 ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym.

|  |  |
| --- | --- |
| SPÓŁKA NR 1 | |
| Siedziba | Województwo dolnośląskie |
| Obszar działalności | Sektor chemiczny |

|  |  |
| --- | --- |
| SPÓŁKA NR 2 | |
| Siedziba | Województwo małopolskie |
| Obszar działalności | Sektor chemiczny |

1. Wycena spółek powinna zostać sporządzona dwiema metodami:
2. metodą wskaźnikową,
3. metodą dyskontowania wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego – FCFE.
4. Po rozstrzygnięciu postępowania wybrany Wykonawca będzie zobowiązany do podpisania umowy o zachowaniu poufności (załącznik nr 3) oraz oświadczenia o braku powiązań ze wspólnikami, radą nadzorczą i zarządem wycenianych spółek (załącznik nr 4).
5. Zamawiający jako pierwszą do wyceny wskazuje spółkę nr **2.**
6. Raport z wyceny spółki powinien zawierać co najmniej:

* wskazanie źródeł informacji użytych w raporcie z wyceny spółki,
* opis profilu działalności spółki,
* opis sytuacji ekonomiczno-finansowej spółki,
* opis przyjętych założeń do wyceny i ich uzasadnienie,
* opis metodologii zastosowanych metod wyceny,
* prezentacja wyników wyceny,
* zidentyfikowane najważniejsze czynniki ryzyka wpływające na otrzymane wartości wycen,
* podsumowanie wyceny - określenie przedziału wartości spółki,

1. Po wyłonieniu Wykonawcy, przed przystąpieniem do realizacji przedmiotu zamówienia zostaną zorganizowane spotkania robocze ( videokonferencje ) upoważnionych pracowników Wykonawcy z przedstawicielami Zamawiającego dotyczące m.in. :

* omówienia zakresu zlecanych prac,
* omówienia zasad komunikacji pomiędzy Wykonawcą a Zamawiającym,
* uzgodnienia szczegółowego harmonogramu prac,
* przekazania informacji o :
  1. wycenianych spółkach w tym sprawozdań finansowych oraz ewentualnie posiadanych prognoz i projekcji finansowych,
  2. specyfice branż w których działają spółki,
  3. podmiotach stanowiących bezpośrednią konkurencję,
  4. przedstawienia przez Wykonawcę proponowanych założeń będących podstawą sporządzenia wycen, w tym m.in. kosztu kapitału własnego, dynamiki przychodowej i dochodowej, wysokość i harmonogram potencjalnego (postulowanego) podniesienia kapitału własnego spółki, itd.

1. Ilość egzemplarzy raportu z wyceny każdej ze spółek: 3, w tym 1 w formie elektronicznej i 2 w formie papierowej.

Czas wykonania usługi to maksymalnie 60 dni kalendarzowych, przy czym wycena spółki wskazanej jako pierwszej w kolejności przez Zamawiającego to 15 dni kalendarzowych od podpisania umowy na realizację usługi.

Na życzenie Wykonawcy, Zamawiający może – na potrzeby przygotowania oferty przez Wykonawcę – udostępnić zanonimizowane sprawozdania finansowe oraz umowy inwestycyjne spółek.