

Warszawa, dnia 29 czerwca 2022 roku

**ZAPYTANIE OFERTOWE NR 0109/2022**  
**W CELU ROZEZNANIA RYNKU**  
**(dot. wyceny portfela inwestycyjnego)**

**I. Składający zapytanie**

PFR Ventures sp. z o. o.

ul. Krucza 50, 00-025 Warszawa

REGON 360321596, KRS 0000533101, NIP 7010451067, kapitał zakładowy 123 698 800,00 PLN.

Dalej jako „Spółka”; „PFR Ventures”.

**II. Wprowadzenie**

1. PFR Ventures poszukuje specjalisty („Wykonawca”) celem przeprowadzenia wyceny portfela inwestycji („Podmiot badany”) w celu ustalenia wartości Podmiotu badanego należącego do PFRV Ventures.
2. Charakterystyka Podmiotu badanego:

Inwestycje PFR Ventures, które mają być przedmiotem wyceny mają charakter kapitałowy oraz dłużny i zostały dokonane w następujące spółki prawa handlowego:

- |  |                  |
|--|------------------|
| 1) GRC Technologie sp. z o. o. w upadłości | KRS: 0000445448, |
| 2) Module Technologies S.A. w upadłości    | KRS: 0000378509, |
| 3) Invento sp. z o. o.                     | KRS: 0000206226, |
| 4) Hertz Systems Ltd sp. z o. o.           | KRS: 0000004339, |
| 5) SKB Drive Tech S.A.                     | KRS: 0000565343. |

**III. Przedmiot zlecenia**

Obowiązkiem Wykonawcy przy sporządzeniu w/w zlecenia będzie:

1. Szczegółowy opis oraz analiza zmierzająca do identyfikacji przedmiotu wyceny.
2. Wybór standardu wartości wraz z uzasadnieniem.
3. PFR Ventures wymaga, aby wycena została wykonana metodami adekwatnymi do kondycji finansowo prawnej przedsiębiorstwa, w tym:
  - majątkową,
  - porównawczą,
  - dochodową,
  - likwidacyjną.
4. Opis metodyki przeprowadzenia wyceny.



5. Założenia do wyceny, w tym:
  - uzasadnienie przyjętego okresu prognoz w metodzie zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
  - założenia do rachunku przepływów pieniężnych, na podstawie którego przeprowadzono wycenę metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
  - uzasadnienie przyjętej stopy dyskontowej,
  - źródła danych, na podstawie których wykonano główne założenia w procesie wyceny dla każdej z zastosowanych metod.
6. Obliczenia.
7. Wykonawca zobowiązuje się do przedstawienia wyników swojej pracy w formie raportu w postaci papierowej i elektronicznej.

#### **IV. Wymogi dotyczące Wykonawcy:**

1. Wykonawca musi wykazać co najmniej 3 (trzy) przeprowadzone przez siebie wyceny spółek prawa handlowego w ciągu ostatnich 4 lat, aby móc ubiegać się o Zlecenie („**Wymagane Doświadczenie**”).
2. W zakresie dotyczącym zlecenia Wykonawca przeprowadzi wycenę i przygotuje raport z wyceny zawierający następujące elementy: podstawa, cel i cechy wyceny, opis przedmiotu wyceny, dobór metod wyceny i źródeł informacji, wyniki wyceny oraz stosowne wyliczenia, ewentualne załączniki zawierające istotne dane użyte w procesie wyceny („**Zlecenie**”).
3. Wykonawca w ramach wykonywania Zlecenia weźmie udział w takiej liczbie spotkań i konsultacji z PFR Ventures, jaka będzie niezbędna do prawidłowego wykonania przez niego Zlecenia.

#### **V. Charakter umowy z Wykonawcą:**

1. Spółka zamierza wyłonić 1 (jednego) Wykonawcę, który złoży najkorzystniejszą ofertę, według kryteriów opisanych w pkt VII oraz zawrzeć z nim umowę określającą zasady wyceny.
2. Umowa z Wykonawcą nie będzie miała charakteru wyłącznego i nie będzie ustanawiać żadnych ograniczeń dla Spółki w zakresie kontraktacji kolejnych Wykonawców w zakresie Zlecenia, w każdym wypadku, gdy Spółka uzna to za konieczne.
3. Umowa z Wykonawcą będzie określać szczególne warunki wykonania usługi oraz warunki płatności.
4. PFR Ventures zastrzega sobie możliwość przerwania prac Wykonawcy na każdym etapie. W takim przypadku Wykonawca zobowiązany będzie do odpowiedniego rozliczenia zakresu wykonanych prac oraz wydania PFR Ventures efektów dotychczasowo zrealizowanej pracy.

#### **VI. Zastrzeżenia:**

1. Wykonawca będzie proszony o przedstawienie całkowitego wynagrodzenia za wykonanie Zlecenia („Wynagrodzenie”) wyrażonego w walucie polskiej oraz przedstawienie proponowanego/przewidywanego zaangażowania czasowego każdego z członków składu zespołu Wykonawcy wykonującego Zlecenie („Zespół”) wraz z podaniem doświadczenia każdego z członków Zespołu oraz zajmowanego, aktualnego stanowiska służbowego u Wykonawcy.
2. Wynagrodzenie musi obejmować wszystkie koszty administracyjne Wykonawcy – w szczególności koszty wydruków, telekonferencji, dojazdów itd. związane z wykonaniem Zlecenia.
3. Wykonawca, którego oferta zostanie wybrana, przed przystąpieniem do wykonywania Zlecenia, zobowiązany będzie do złożenia oświadczenia o braku konfliktu interesów przy czym, jako potencjalny konflikt interesów rozumiane będą, mające miejsce w okresie 12 (słownie: dwunastu) miesięcy poprzedzających złożenie oferty, działania Wykonawcy tego rodzaju, że mogłyby wywołać uzasadnioną wątpliwość co do jego bezstronności i rzetelności w zakresie powierzonych mu czynności z uwagi na wykonywanie usług na rzecz innych podmiotów w szczególności z uwagi na świadczenie usług na rzecz

Podmiotu badanego lub innych podmiotów w jakikolwiek sposób powiązanych (prawnie lub handlowo) z Podmiotem badanym.

4. Spółka zastrzega sobie prawo, do wyboru kolejnej oferty, jeśli z uwagi na wystąpienie konfliktu interesów pierwsza z wybranych ofert podlegać będzie odrzuceniu.
5. Wszelkie informacje zawarte w niniejszym Zapytaniu Ofertowym z zastrzeżeniem informacji publicznie dostępnych mają charakter poufny.

#### **VII. Kryterium wyboru**

Dokonując wyboru oferty Spółka będzie brała pod uwagę:

1. Wartość Wynagrodzenia (2/3 wagi oceny) – przy czym Spółka we własnym zakresie dokona oszacowania wartości Zlecenia i na tej podstawie może dokonać porównania ofert.
2. Doświadczenie Wykonawcy (1/3 wagi oceny) – pod uwagę będzie brane (i) doświadczenie w zakresie wykonywania wycen spółek/przedsiębiorstw (ii) doświadczenie poszczególnych członków zespołu.

#### **VIII. Odpowiedź na Zapytanie Ofertowe**

Odpowiedź na Zapytanie Ofertowe proszę nadesłać **do dnia 6 lipca 2022 r.** w wersji elektronicznej na adres: [zapytania.ofertowe@pfrventures.pl](mailto:zapytania.ofertowe@pfrventures.pl).

Odpowiedź powinna zawierać:

- Propozycję wynagrodzenia netto za wykonanie Zlecenia,
- Potwierdzenie akceptacji ww. zastrzeżeń,
- Potwierdzenie braku konfliktu interesów,
- Prezentację istotnych doświadczeń Wykonawcy w zakresie Zlecenia objętego niniejszym Zapytaniem Ofertowym oraz skład Zespołu Wykonawcy dedykowany do realizacji Zlecenia wraz z proponowanym zaangażowaniem czasowym każdego z członków Zespołu.

W przypadku pytań proszę o kontakt z Panem Filipem Kłakiem: tel. 885 503 700, adres e-mail: [filip.klak@pfrventures.com](mailto:filip.klak@pfrventures.com).

Z poważaniem,

---

Agnieszka Syguła

Dyrektor Departamentu Prawnego