

Warszawa, dnia 7 grudnia 2017 r.

Zamawiający:

Bank Gospodarstwa Krajowego

Al. Jerozolimskie 7

00 - 955 Warszawa

Sygnatura postępowania: **DZZK/106/DIF/2017**

Nr pisma: DZZK.064.....¹¹⁶²JK.2017

Wyjaśnienie treści specyfikacji istotnych warunków zamówienia

Dotyczy: postępowania o udzielenie zamówienia publicznego prowadzonego w trybie przetargu nieograniczonego na: Wybór Pośredników Finansowych w celu wdrażania Instrumentu Finansowego „Wejście kapitałowe” w ramach Pomorskiego Funduszu Rozwoju 2020+

W związku z pytaniem zgłoszonym przez jednego z uczestników postępowania, działając na podstawie art. 38 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 29 stycznia 2004 - Prawo zamówień publicznych (t.j. Dz. U. z 2017 r., poz. 1579 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą Pzp” Zamawiający wyjaśnia oraz treść specyfikacji istotnych warunków zamówienia (SIWZ).

Pytanie 1.

Czy w związku z obowiązkiem zapewnienia, że co najmniej 30% środków pośrednika ma zostać wypłacona na inwestycje, może zostać uznane, że obowiązek ten został wykonany również na podstawie samego zobowiązania wynikającego z umowy inwestycyjnej; w przypadku projektu B+R zasadnym jest transzowanie środków, a kolejne transze uwalniać po weryfikacji, że założenia projektu są realizowane.

Odpowiedź 1.

Zamawiający informuje, że z uwagi na specyfikę rozliczeń w ramach Projektu (zgodnie z definicją w IPU) konieczne jest fizyczne przekazanie środków na rzecz Ostatecznego Odbiorcy w określonych w IPU terminach (30% do połowy Okresu Budowy Portfela oraz 100% przed upływem Okresu Budowy Portfela).

Mając na uwadze wskazany w zapytaniu charakter Inwestycji, w ocenie Zamawiającego dopuszczalne jest zobowiązanie Ostatecznego Odbiorcy do przechowywania odpowiedniej kwoty środków zainwestowanych na rachunku typu escrow.

Jednocześnie Zamawiający dokonał doprecyzowania odpowiednich zapisów w §6 oraz §7 IPU.

Pytanie 2.

Czy można zadeklarować krótszy okres budowy portfela inwestycyjnego, np. 3 lata. W dokumentacji wskazany jest okres 4 letni, natomiast proszę o wyjaśnienie, czy jest to termin maksymalny i czy pośrednik może zadeklarować okres krótszy. Pytanie jest o tyle istotne, że może wpływać na treść strategii inwestycyjnej, oraz może mieć wpływ na budżet pośrednika.

Analogiczne pytanie od innego Wykonawcy

Zgodnie z punktem 12.3 SIWZ wynagrodzenie wypłacane będzie z góry w okresach rocznych od dnia wpisania AFI do odpowiedniego rejestru w wysokości 1/14 obliczonej Opłaty podstawowej rocznie. Czy istnieje możliwość zadeklarowania w ofercie krótszego okresu funkcjonowania funduszu, w związku z którym Opłata podstawowa była by dzielona na mniejszą liczbę okresów?

Odpowiedź 2.

Zamawiający wyjaśnia, że wskazany w dokumentacji Postępowania o Udzielenie Zamówienia 4 letni Okres Budowy portfela jest stałym okresem, w którym Wykonawca (Pośrednik Finansowy) może dokonywać Inwestycji w Ostatecznych Odbiorców.

Zamawiający nie przewiduje możliwości zadeklarowania przez Wykonawcę, na etapie Oferty, skrócenia przedmiotowego okresu.

Zamawiający przewiduje jednak, że w przypadku wcześniejszego (dotyczy pełnych lat) zbudowania Portfela Aktywów Niepublicznych / Portfela Inwestycyjnego Pośrednik Finansowy pobierze (po upływie określonego w IPU 4 letniego Okresu Budowy Portfela) Opłatę podstawową przypadającą na okresy roczne, które nie wystąpią z uwagi na wcześniejsze zbudowanie Portfela Aktywów Niepublicznych / Portfela Inwestycyjnego (na warunkach określonych przez Zamawiającego po ziszczeniu się warunku wcześniejszego zbudowania Portfela Aktywów Niepublicznych / Portfela Inwestycyjnego).

Jednocześnie Zamawiający wprowadził odpowiednie zapisy w § 16 IPU.

Pytanie 3.

Czy w przypadku pozytywnej odpowiedzi na pytanie poprzednie, ma to wpływ na wysokość opłaty podstawowej, tj. czy może ona wynosić rocznie 1/13 środków budżetu na zarządzanie.

Odpowiedź 3.

Patrz odpowiedź na pytanie 2.

Pytanie 4.

Czy pośrednik może odmówić wykonania prawa opcji?

Odpowiedź 4.

Oferta Wykonawcy składana jest na realizację Zamówienia obejmującego również Prawo Opcji, przy czym, o tym czy Zamówienie w ramach Prawa Opcji będzie realizowane decyduje każdorazowo Zamawiający.

Mając powyższe na uwadze Pośrednik Finansowy nie może odmówić wykonania Zamówienia w ramach Prawa Opcji w przypadku spełnienia określonych w IPU przesłanek do jego zastosowania.

Jednakże zgodnie z §14 ust 10 IPU „Skorzystanie z Prawa Opcji w części lub w całości jest zastrzeżone do wyłącznej decyzji Menadżera, przy czym Menadżer przy jej podejmowaniu weźmie pod uwagę opinię Pośrednika Finansowego. ...”

Pytanie 5.

Czy wartość jednostkowego wejścia kapitałowego oznacza całość środków przeznaczonych dla ostatecznego odbiorcy? Tj. czy jeden ostateczny odbiorca może otrzymać łącznie większą kwotę niż maksymalna kwota jednostkowego wejścia kapitałowego w przypadku jeżeli otrzymuje środki na podstawie odrębnych umów inwestycyjnych w celu realizacji odrębnych projektów.

Odpowiedź 5.

Mając na uwadze, że w ramach zawieranej Umowy Operacyjnej zostanie utworzony Instrument Finansowy w postaci Alternatywnego Funduszu Inwestycyjnego (AFI), nie ma możliwości aby ten sam AFI dokonał innej niż określona w ramach Umowy Operacyjnej Inwestycji, np. w ramach innych projektów – AFI nie może pozyskiwać innych, niż określone Umową Operacyjną środków na Inwestycje.

Tym samym maksymalna wartość Jednostkowego Wejścia Kapitałowego jest tożsama z maksymalną kwotą środków zainwestowanych przez AFI w jednego Ostatecznego Odbiorcę.

Jednocześnie należy wskazać, że w ocenie Zamawiającego możliwe jest dokonywanie przez AFI oraz innych inwestorów koinwestycji w jednego Ostatecznego Odbiorcę, po spełnieniu określonych w IPU warunków.

Pytanie 6.

Czy fakt, że w umowie spółki wskazane jest, że spółka może obejmować udziały w zagranicznych spółkach kapitałowych, oznacza, że ostateczny odbiorca może być podmiotem zagranicznym?

Odpowiedź 6.

Zamawiający potwierdza, że zgodnie z postanowieniami Umowy Spółki ASI może obejmować udziały lub akcje krajowych lub zagranicznych spółek kapitałowych, z zastrzeżeniem pozostałych ograniczeń określonych w IPU bądź Umowie Spółki.

Powyższe zostało potwierdzone również w Metryce Instrumentu Finansowego, która w pkt VII.1.3) wskazuje, że Ostatecznym Odbiorcą jest spółka kapitałowa w rozumieniu prawa krajowego lub europejskiego posiadającą siedzibę na terytorium Unii Europejskiej, Europejskiego Porozumienia o Wolnym Handlu (EFTA), lub w państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, prowadząca lub zamierzająca prowadzić działalność gospodarczą na terenie województwa pomorskiego (np. w formie oddziału).

Pytanie 7.

Czy przewidziane są szczególne zasady związane ze spłatą wierzycieli komandytariusza, którzy wypowiedzieli umowę spółki? Powyższe jest istotne w momencie, gdy większość lub wszystkie środki zostały zainwestowane przez pośrednika i nie posiada on środków finansowych na spłatę wierzycieli komandytariusza; mając na uwadze, że wypłata udziału takiego komandytariusza odbywa się wg wartości zbywczej majątku spółki, którym będą udziały ostatecznych odbiorców. Sytuacja taka może prowadzić do konieczności wcześniejszego (i niekorzystnego dla spółki i inwestorów) wyjścia z inwestycji w celu zapewnienia wierzycielowi spłaty.

Odpowiedź 7.

Zamawiający, poza wskazanymi w §14 ust. 1-2 oraz § 17 ust. 2-3 Umowy Spółki, nie określił szczególnych zasad związanych ze spłatą wierzycieli komandytariusza, którzy wypowiedzieli Umowę Spółki. W ocenie Zamawiającego, takie rozwiązania powinny zostać wypracowane, co do zasady, przez Wspólników w przypadku zaistnienia wskazanej w pytaniu sytuacji.

Pytanie 8.

SIWZ w punkcie 2.3 dopuszcza, aby na etapie składania Oferty Wykonawca posiadał status spółki kapitałowej w organizacji.

Jednocześnie punkt 7.3 SIWZ wskazuje, że w celu potwierdzenia spełniania warunków udziału w postępowaniu i braku podstaw do wykluczenia Zamawiający może żądać:

- informacji z Krajowego Rejestru Karnego,
- zaświadczenia właściwej terenowej jednostki organizacyjnej Zakładu Ubezpieczeń Społecznych o nie zaleganiu z opłacaniem składek na ubezpieczenia społeczne lub zdrowotne,

- zaświadczenia właściwego naczelnika Urzędu Skarbowego o nie zaleganiu z opłacaniem podatków,

- aktualnego odpisu z Krajowego Rejestru Sądowego.

Czy w związku z powyższym Oferent posiadający statut spółki w organizacji będzie zwolniony z wymogu przedstawienia wymienionych w punkcie 7.3 dokumentów?

Odpowiedź 8.

Zamawiający informuje, że:

- *określone w zapytaniu dokumenty będą wymagane na ostatnim etapie oceny w ramach tzw. procedury odwróconej. W związku z tym Wykonawca, który niezwłocznie po zawarciu umowy spółki kapitałowej zgłosi ją do sądu rejestrowego powinien, co do zasady uzyskać odpowiedni wpis przed wskazanym powyżej etapem badania;*
- *spółka kapitałowa w organizacji może prowadzić działalność gospodarczą przed uzyskaniem wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego, tym samym może wystąpić o większość przedmiotowych dokumentów do odpowiednich organów;*
- *jednakże, w przypadku braku możliwości przedstawienia przez Wykonawcę (spółkę w organizacji) niektórych z wymienionych w pytaniu dokumentów, Zamawiający zażąda od Wykonawcy stosownego Oświadczenia dotyczącego przedmiotu danego dokumentu oraz wezwie Wykonawcę do przedłożenia Zamawiającemu brakujących dokumentów przed zawarciem Umowy Operacyjnej.*

Dodatkowo Zamawiający informuje, że wprowadził w IPU oraz Umowie Spółki dodatkowe zmiany niewynikające z ww. pytań i odpowiedzi.

Jednocześnie Zamawiający informuje, że przedłuży termin składania ofert i wniesienia wadium w postępowaniu, tj.:

BYŁO: 19 grudnia 2017 r. godz. 11:00 (składanie ofert i wniesienie wadium)

19 grudnia 2017 r. godz. 11:30 (otwarcie ofert)

JEST: 23 stycznia 2018 r. godz. 11:00 (składanie ofert i wniesienie wadium)

23 stycznia 2018 r. godz. 11:30 (otwarcie ofert)

W związku z czym Zamawiający aktualizuje daty w pkt. 18.2, 21.2 i 22.1 SIWZ. Pozostałe zapisy SIWZ pozostają bez zmian

Z poważaniem

Naczelnik
Departament Zarządzania
Zakupami i Kontraktami

Urszula Skowrońska
.....
(Kierownik zamawiającego)

