

**Warszawa, 20 października 2017 r.**

**Dotyczy postępowania nr 58/PN/2017 na wybór organizatorów emisji obligacji korporacyjnych**

W związku z prowadzonym postępowaniem nr 58/PN/2017 dotyczącym wyboru organizatorów emisji obligacji korporacyjnych otrzymano od jednego z potencjalnych Wykonawców następujące pytania:

Pytanie A)

Prosimy potwierdzenie naszego zrozumienia procesu wyboru organizatora – a jeśli coś błędnie interpretujemy, uprzejmie prosimy o wyjaśnienie:

1) Etap I - do dnia 25.10.2017, godz. 15.00, wykonawca przedkłada uzupełnione załączniki, tj.:

- Załącznik nr 2a) – oferta udziału w postępowaniu
- Załącznik nr 4) wykaz emisji
- Załącznik nr 5) wykaz osób
- Załącznik nr 3) zobowiązanie do zachowania poufności

2) Po dniu 25.10.2017 Emitent wybiera wykonawców zakwalifikowanych do Etapu II, przekazując im zaproszenie do złożenia oferty właściwej wraz z załącznikiem 1 oraz załącznikiem 2b). Emitent ponadto wskaże termin, do którego powinna być złożona oferta właściwa.

Ad. A)1) 2)

Zamawiający potwierdza, iż do dnia 25.10.2017 r. do godz. 15.00 Etap I, wykonawca powinien przedłożyć uzupełnione załączniki wymienione poniżej:

- Załącznik nr 2a) – oferta udziału w postępowaniu
- Załącznik nr 4) wykaz emisji
- Załącznik nr 5) wykaz osób
- Załącznik nr 3) zobowiązanie do zachowania poufności

Po dniu 25.10.2017 r. wybrani zostaną wykonawcy, którzy zostali zakwalifikowanych do Etapu II. Następnie przekazane im zostanie zaproszenie do złożenia oferty właściwej wraz z Załącznikiem 1 oraz Załącznikiem 2b). Jednocześnie Zamawiający wskaże termin, do którego powinna być złożona oferta właściwa.

Pytanie B)

Na którym Etapie należy dostarczyć Projekt umowy? Wydaje się zasadne przedłożenie takiego projektu po uzyskaniu załącznika nr 1) opisującego strukturę emisji, co ma nastąpić dopiero w II Etapie.

Ad. B)

Zamawiający potwierdza, iż projekt Umowy powinien być dostarczony wraz z ofertą złożoną w II Etapie.

Pytanie C)

Na którym Etapie Wykonawca powinien przedstawić referencje?

Ad. C)

Zamawiający potwierdza, iż Wykonawca powinien przedstawić referencje na I Etapie, razem z załącznikami wymienionymi powyżej.

Pytanie D)

W przypadku wykazu emisji: w niektórych transakcjach nie możemy ujawniać wysokości oprocentowania (marży), gdyż nie została podawana do publicznej wiadomości. Rozumiemy, że w takich przypadkach należy wskazać np. „stopa bazowa WIBOR 3M + marża”.

Ad. D)

Zamawiający informuje, iż w przypadku braku możliwości ujawnienia marży ze względu na tajemnicę bankową lub zapisy Umowy z Emitentem, oferent może wskazać następujące dane: „stopa bazowa WIBOR 3M + marża”.

Pytanie E)

Prosimy o potwierdzenie, czy w wykazie emisji na Etapie I postępowania wystarczy wykazanie, że wykonawca przeprowadził emisje na kwotę 800 mln PLN? Czy też wykaz ten będzie stanowił kryterium oceny oferty, bez możliwości jego uzupełnienia na II Etapie?

Ad. E)

Zamawiający wyjaśnia, iż dane wskazane w Wykazie przeprowadzonych emisji będą podlegały ocenie Zespołu przetargowego. Doświadczenie rozumiane jako wartość zorganizowanych emisji obligacji korporacyjnych (powyżej 1 roku) wyemitowanych w 2016 r. stanowi kryterium oceny oferty.

Pytanie F)

Czy w wykazie emisji należy wskazywać obligacje przeprowadzane dla banków lub jednostek samorządu terytorialnego? Czy tylko obligacje przedsiębiorstw?

Ad. F)

Zamawiający wyjaśnia, iż należy wykazać wszystkie przeprowadzone przez oferenta emisje obligacji w 2016 roku, ze szczególnym uwzględnieniem obligacji przedsiębiorstw.