



Łukasiewicz
Instytut
Biopolimerów
i Włókien
Chemicznych

Łódź, dnia 25 października 2021 r.

ZAPYTANIE OFERTOWE

dla zakupów o wartości nieprzekraczającej kwoty z art. 2 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 11 września 2019 r. Prawo zamówień publicznych (Dz. U. poz. 2019 z późn. zm.), dalej jako PZP,

na: „Przeprowadzanie badania due diligence w ramach projektu łączenia trzech łódzkich Instytutów Łukasiewicza”

Zamawiającym jest:

Sieć Badawcza Łukasiewicz - Instytutem Biopolimerów i Włókien Chemicznych, ul. Marii Skłodowskiej-Curie 19/27, 90-570 Łódź, działającym na podstawie ustawy z dnia 21 lutego 2019 r. o Sieci Badawczej Łukasiewicz (t.j. Dz. U. z 2020 r., poz. 2098), wpisanym do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez SĄD REJONOWY DLA ŁODZI-SRÓDMIEŚCIA W ŁODZI SĄD GOSPODARCZY XX WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO pod numerem KRS: 0000134653, NIP:7240000138, REGON:000043133

adres e-mail: maciej.jonczyk@ibwch.lukasiewicz.gov.pl

godziny pracy: 8:00 - 15:00

I. Zasady postępowania

1. Zasady oraz tryb udzielania zamówienia przez Zamawiającego określone zostały w niniejszym Zaproszeniu.

2. Zamawiający tj. **Sieć Badawcza Łukasiewicz - Instytut Biopolimerów i Włókien Chemicznych** wyznaczony został jako Pełnomocnik Zamawiającego upoważniony do przeprowadzenia niniejszego postępowania we własnym imieniu i na rzecz następujących Zamawiających:

- 1) **Sieć Badawcza Łukasiewicz - Instytut Włókiennictwa**, ul. Brzezińska 5/15, 93-102 Łódź, działającym na podstawie ustawy z dnia 21 lutego 2019 r. o Sieci Badawczej Łukasiewicz (Dz. U. poz. 534) wpisanym do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi Sąd Gospodarczy XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000043804, NIP: 7240000664, REGON: 000050239, zwanym dalej „ŁUKASIEWICZ - IW”,
- 2) **Sieć Badawcza Łukasiewicz - Instytut Przemysłu Skórzanego**, ul. Zgierska 73, 91-463 Łódź, działającym na podstawie ustawy z dnia 21 lutego 2019 r. o Sieci Badawczej Łukasiewicz wpisanym do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi Sąd



Gospodarczy XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000108633, NIP: 7240000888, REGON: 000048797, zwanym dalej „ŁUKASIEWICZ – IPS”,

II. Opis przedmiotu zamówienia

1. Przedmiotem zamówienia jest „przeprowadzenie **due diligence w ramach projektu łączenia trzech łódzkich Instytutów Łukasiewicza**”.
2. Szczegółowy opis przedmiotu zamówienia został określony w Załączniku nr 1 – Opis przedmiotu zamówienia.
3. Zamówienie będzie realizowane na warunkach określonych w Załączniku nr 3 Projektowanych postanowieniach umownych - przeprowadzenie badania due diligence.
4. Kody klasyfikacji Wspólnego Słownika Zamówień (CPV): 79400000-8 Usługi doradcze w zakresie działalności gospodarczej i zarządzania oraz podobne.
5. Zamawiający zastrzega sobie prawo do niedokonywania wyboru oferty.
6. Zamawiający nie dopuszcza składania ofert częściowych.

III. Warunki udziału w postępowaniu.

O udzielenie zamówienia mogą ubiegać się Wykonawcy, którzy spełniają następujące warunki udziału w postępowaniu:

1. Dysponowanie osobami: Zamawiający uzna spełnienie ww. warunku, jeżeli Wykonawca wykaże, iż będzie dysponował w trakcie realizacji Zamówienia:

a) co najmniej 1 (jedną) osobą z tytułem radcy prawnego lub adwokata posiadającą doświadczenie zawodowe obejmujące w szczególności kompleksową obsługę prawną podmiotów gospodarczych oraz udział w transakcjach sprzedaży udziałów, przygotowywaniu i negocjowaniu umów handlowych, zakładaniu i likwidacji spółek, połączeniach i przejęciach, w tym w transakcjach międzynarodowych

b) co najmniej 1 (jedną) osobą wpisaną na listę doradców podatkowych, która posiada doświadczenie zawodowe w wycenie i analizie przedsiębiorstw

Wykonawca musi dysponować wszystkimi osobami określonymi powyżej (wskazanymi w oświadczeniu Wykonawcy) w trakcie realizacji zamówienia. Osoby wskazane w Wykazie osób na potwierdzenie powyższych warunków mogą być wskazane tylko jednokrotnie w całym wykazie.

2. Ubezpieczenie: Zamawiający uzna ten warunek za spełniony jeśli Wykonawca wykaże, że jest ubezpieczony od odpowiedzialności cywilnej w zakresie prowadzonej działalności związanej z przedmiotem zamówienia na kwotę nie mniejszą niż: 1.000.000,00 zł (słownie: milion złotych 00/100).

IV. Kryteria wyboru oraz opis sposobu wyboru najkorzystniejszej oferty

Strona 2 z 18



Przy wyborze oferty do realizacji, Zamawiający będzie kierował się kryterium:

Cena – 100%

1. Cena powinna zawierać wartość usługi wraz ze wszystkimi świadczeniami określonymi w opisie przedmiotu zamówienia oraz w niniejszym Zaproszeniu.
2. Wykonawca zobowiązany jest ustalić stawkę podatku VAT według obowiązującej stawki. Określenie stawki podatku VAT jest obowiązkiem Wykonawcy.
3. Zamawiający dokona oceny ofert przyznając punkty w ramach poszczególnych kryteriów oceny ofert.

Punkty za kryterium „**Cena**” zostaną obliczone według wzoru:

cena brutto oferty najtańszej

----- x 100

cena brutto oferty ocenianej

4. Liczba punktów w kryterium zostanie obliczona z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku - max 100 pkt.
5. Wykonawca zobowiązany jest stosowania mechanizmu podzielonej płatności dla towarów i usług wymienionych w załączniku nr 15 ustawy z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług (Dz. U z 2020 r. poz. 106, z późn. zm.).
6. Cenę oferty należy podać w polskich złotych. Zamawiający nie dopuszcza rozliczania się z Wykonawcą w innej walucie niż PLN. Cenę oferty należy podać z dokładnością do drugiego miejsca po przecinku (z dokładnością do 1 grosza) – przy czym końcówki poniżej 0,5 grosza pomija się, a końcówki 0,5 grosza i wyższe zaokrągla się do pełnego grosza.
7. Cena podana w „Formularzu oferty” powinna być określona cyfrowo i słownie z wyszczególnieniem kwoty brutto, kwoty nie zawierającej podatku VAT (netto) oraz stawki i kwoty podatku VAT określonej zgodnie z obowiązującymi na dzień składania ofert przepisami prawa.

V. Opis sposobu przygotowania oferty:

1. **Ofertę należy przesłać na adres mailowy:**
maciej.jonczyk@ibwch.lukasiewicz.gov.pl
2. Oferta Wykonawcy musi odpowiadać warunkom określonym w Zaproszeniu do składania oferty.
3. Oferta w swojej treści powinna odpowiadać wzorowi Formularza ofertowego, stanowiącego załącznik nr 2 do zaproszenia do składania oferty.
4. Cena podana w ofercie musi być podana cyfrowo i słownie.

Strona 3 z 18



5. Oferta winna być sporządzona wyłącznie w języku polskim i musi obejmować całe zamówienie.
6. Oferta powinna zawierać oświadczenia Wykonawcy dotyczące spełnienia warunków udziału w postępowaniu oraz braku podstaw do wykluczenia.
7. W przypadku wspólnego ubiegania się o zamówienie przez Wykonawców, oświadczenie, o którym mowa powyżej, składa każdy z wykonawców. Oświadczenia te potwierdzają brak podstaw wykluczenia oraz spełnianie warunków udziału w postępowaniu lub kryteriów selekcji w zakresie, w jakim każdy z wykonawców wykazuje spełnianie warunków udziału w postępowaniu lub kryteriów selekcji.
8. Oferta Wykonawcy powinna zawierać jego pełną nazwę, adres poczty elektronicznej Wykonawcy, na który Zamawiający będzie kierować wszelką korespondencję oraz NIP
9. Bieg terminu związania ofertą rozpoczyna się wraz z upływem terminu składania ofert. Wykonawcy pozostają związani ofertą przez **okres 30 dni**.
10. Wykonawca może sporządzić tylko jedną ofertę.

VI. Zawartość oferty - na ofertę składają się następujące dokumenty:

1. Wypełniony **formularz oferty** zgodny z załącznikiem nr 2.
2. **Skan pełnomocnictwa do podpisania ofert** względnie do podpisania innych dokumentów składanych wraz z ofertą, o ile prawo do ich podpisania nie wynika z innych dokumentów złożonych wraz z ofertą.
3. Oświadczenia potwierdzające spełnianie warunków udziału w postępowaniu – zawarte w załączniku nr 2 – Formularz ofertowy.
4. Dokumenty potwierdzające spełnianie warunków udziału w postępowaniu **tj.:**
 - a) Wykaz osób: Wykaz należy sporządzić zgodnie ze wzorem Załącznikiem 4 do Zaproszenia.
 - b) dokumenty potwierdzające, że Wykonawca jest ubezpieczony od odpowiedzialności cywilnej w zakresie prowadzonej działalności związanej z przedmiotem zamówienia sumą gwarancyjną nie niższą niż: 1.000.000,00 zł (słownie: milion złotych 00/100).

VII. Informacja o przetwarzaniu danych osobowych

Zgodnie z treścią art.19 ust. 1 „PZP” w związku z art. 13 ust. 1 - 3 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych) (Dz. Urz. UE L 119 z 04.05.2016, str. 1), dalej „RODO”, informujemy, że:

Strona 4 z 18



1. Administratorem Pani/Pana danych osobowych jest Sieć Badawcza Łukasiewicz - Instytut Biopolimerów i Włókien Chemicznych. Z administratorem można się skontaktować: listownie na adres: ul. Skłodowskiej-Curie 19/27, 90-570 Łódź, przez e-mail: iodo@ibwch.lodz.pl

2. Wyzaczyliśmy inspektora ochrony danych. Z inspektorem możesz się kontaktować listownie na adres: ul. Skłodowskiej-Curie 19/27, 90-570 Łódź (z dopiskiem „Inspektor Ochrony Danych”) lub przez e-mail: iodo@ibwch.lodz.pl

3. Pani/Pana dane osobowe przetwarzane będą na podstawie art. 6 ust. 1 lit. c RODO w celu związanym z postępowaniem o udzielenie zamówienia publicznego, którego dotyczy przedmiotowa dokumentacja.

4. Odbiorcami Pani/Pana danych osobowych będą osoby lub podmioty, którym udostępniona zostanie dokumentacja postępowania w oparciu przepisy prawa, w tym o art. 18 oraz art. 74 ust. 1 i 2 PZP.

5. Pani/Pana dane osobowe będą przechowywane (przetwarzane), zgodnie z art. 78 ust. 1 PZP, przez okres 4 lat od dnia zakończenia postępowania o udzielenie zamówienia.

6. Obowiązek podania przez Panią/Pana danych osobowych bezpośrednio Pani/Pana dotyczących jest wymogiem ustawowym określonym w przepisach PZP, związanym z udziałem w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego; konsekwencje niepodania określonych danych wynikają z PZP.

7. W odniesieniu do Pani/Pana danych osobowych decyzje nie będą podejmowane w sposób zautomatyzowany, stosowanie do art. 22 RODO;

8. Posiada Pani/Pan:

- na podstawie art. 15 RODO prawo dostępu do danych osobowych Pani/Pana dotyczących. Zgodnie z art. 75 PZP w przypadku korzystania przez osobę, której dane osobowe są przetwarzane przez zamawiającego, z uprawnienia, o którym mowa w art. 15 ust. 1-3 RODO, zamawiający może żądać od osoby występującej z żądaniem wskazania dodatkowych informacji, mających na celu sprecyzowanie nazwy lub daty zakończenia postępowania o udzielenie zamówienia;
- na podstawie art. 16 RODO prawo do sprostowania Pani/Pana danych osobowych. Na podstawie art. 19 ust. 4 PZP informujemy, że skorzystanie przez osobę, której dane osobowe dotyczą, z uprawnienia do sprostowania lub uzupełnienia, o którym mowa w art. 16 RODO, nie może skutkować zmianą wyniku postępowania o udzielenie zamówienia ani zmianą postanowień umowy w sprawie zamówienia publicznego w zakresie niezgodnym z ustawą;
- na podstawie art. 18 RODO prawo żądania od administratora ograniczenia przetwarzania danych osobowych z zastrzeżeniem przypadków, o których mowa w art. 18 ust. 2 RODO. Prawo do ograniczenia przetwarzania nie ma



zastosowania w odniesieniu do przechowywania, w celu zapewnienia korzystania ze środków ochrony prawnej lub w celu ochrony praw innej osoby fizycznej lub prawnej, lub z uwagi na ważne względy interesu publicznego Unii Europejskiej lub państwa członkowskiego. Na podstawie art. 19 ust. 4 PZP informujemy, że w postępowaniu o udzielenie zamówienia zgłoszenie żądania ograniczenia przetwarzania, o którym mowa w art. 18 ust. 1 RODO, nie ogranicza przetwarzania danych osobowych do czasu zakończenia tego postępowania;

- prawo do wniesienia skargi do Prezesa Urzędu Ochrony Danych Osobowych, gdy uzna Pani/Pan, że przetwarzanie danych osobowych Pani/Pana dotyczących narusza przepisy RODO;

9. Nie przysługuje Pani/Panu:

- w związku z art. 17 ust. 3 lit. b, d lub e RODO prawo do usunięcia danych osobowych;
- prawo do przenoszenia danych osobowych, o którym mowa w art. 20 RODO;
- na podstawie art. 21 RODO prawo sprzeciwu, wobec przetwarzania danych osobowych, gdyż podstawą prawną przetwarzania Pani/Pana danych osobowych jest art. 6 ust. 1 lit. c RODO.

10. Zgodnie z art. 19 ust. 5 PZP jako zamawiający przetwarzamy dane osobowe zebrane w postępowaniu o udzielenie zamówienia w sposób gwarantujący zabezpieczenie przed ich bezprawnym rozpowszechnianiem.

11. Zgodnie z art. 18 ust. 5 pkt 1 PZP jeżeli jest to uzasadnione ochroną prywatności lub interesem publicznym, zamawiający może nie ujawniać danych osobowych, w przypadku zamówienia udzielonego na podstawie art. 214 ust. 1 pkt 1 lit. b w zakresie dostaw lub usług, z zakresu działalności kulturalnej związanej z organizacją wystaw, koncertów, konkursów, festiwali, widowisk, spektakli teatralnych, przedsięwzięć z zakresu edukacji kulturalnej lub z gromadzeniem materiałów bibliotecznych przez biblioteki lub muzealiów, a także z zakresu działalności archiwalnej związanej z gromadzeniem materiałów archiwalnych, jeżeli zamówienia te nie służą wyposażaniu zamawiającego w środki trwałe przeznaczone do bieżącej obsługi jego działalności, o ile wykonawca, przed zawarciem umowy w sprawie zamówienia publicznego, zastrzegł, że dane te nie mogą być udostępniane.

12. Zgodnie z art. 18 ust. 6 PZP zamawiający udostępnia dane osobowe, o których mowa w art. 10 RODO, w celu umożliwienia korzystania ze środków ochrony prawnej, o których mowa w dziale IX, do upływu terminu na ich wniesienie.

13. Zgodnie z art. 74 ust. 3 PZP w przypadku gdy wniesienie żądania dotyczącego prawa, o którym mowa w art. 18 ust. 1 RODO, spowoduje ograniczenie przetwarzania danych osobowych zawartych w protokole postępowania lub załącznikach do tego protokołu, od dnia zakończenia postępowania o udzielenie zamówienia zamawiający nie udostępnia tych danych, chyba że zachodzą przesłanki, o których mowa w art. 18 ust. 2 RODO. Zgodnie z art. 74 ust. 4 PZP udostępnianie, o



którym mowa w art. 74 ust. 1 i 2 PZP, ma zastosowanie do wszystkich danych osobowych, z wyjątkiem danych, o których mowa w art. 9 ust. 1 RODO, zebranych w toku postępowania o udzielenie zamówienia. Ograniczenia zasady jawności, o których mowa w art. 74 ust. 3 PZP i art. 18 ust. 3-6 PZP, stosuje się odpowiednio.

14. Zgodnie z art. 76 PZP skorzystanie przez osobę, której dane osobowe są przetwarzane, z uprawnienia do sprostowania lub uzupełnienia danych osobowych, o którym mowa w art. 16 rozporządzenia 2016/679, nie może naruszać integralności protokołu postępowania oraz jego załączników.

15. Zgodnie z art. 269 ust 2 PZP w przypadku danych osobowych zamieszczonych przez zamawiającego w Biuletynie Zamówień Publicznych, prawa, o których mowa w art. 15 i art. 16 RODO, są wykonywane w drodze żądania skierowanego do zamawiającego.

16. Zgodnie z art. 269 ust 3 PZP Prezes Urzędu zapewnia techniczne utrzymanie systemu teleinformatycznego, przy użyciu którego udostępniany jest Biuletyn Zamówień Publicznych, oraz określa okres przechowywania danych osobowych zamieszczanych w Biuletynie Zamówień Publicznych.

VIII. Miejsce i termin złożenia oferty:

1. Ofertę sporządzoną w formie wskazanej w pkt V i VI, należy złożyć w terminie do dnia 02 listopada 2021 r., do godz: 16:00, na adres e-mail: maciej.jonczyk@ibwch.lukasiewicz.gov.pl

2. Oferta otrzymana przez Zamawiającego po terminie podanym powyżej nie będzie brana pod uwagę.

3. Zamawiający dopuszcza możliwość prowadzenia negocjacji ofert z dwoma wykonawcami, którzy złożyli najkorzystniejsze oferty w ramach zastosowanych kryteriów oceny ofert.

Załączniki do Zaproszenia:

1. Załącznik nr 1 - Opis przedmiotu zamówienia;
2. Załącznik nr 2 - Formularz ofertowy;
3. Załącznik nr 3 –Projektowane postanowienia umowne - przeprowadzenie badania due diligence;
4. Załącznik nr 4 – Wykaz osób.



Załącznik nr 1 - Opis przedmiotu zamówienia

- I. Przeprowadzenie badania due diligence Zamówienie obejmuje następujących czynności:
 1. wykonanie due diligence, w tym w szczególności prawnego, finansowego (w tym podatkowego), organizacyjnego i biznesowego oraz sporządzenia pisemnych raportów z przeprowadzonych badań dla projektu łączenia trzech łódzkich Instytutów Łukasiewicza realizowanego przez:
 - a) ŁUKASIEWICZ – IBWCH
 - b) ŁUKASIEWICZ – IW
 - c) ŁUKASIEWICZ – IPS
 2. wskazania na podstawie badania określonego w pkt 1 wniosków, w formie raportów oceniających zasadność łączenia trzech łódzkich Instytutów Łukasiewicza;
 3. wskazania, w formie raportu, na podstawie badania określonego w pkt 1 optymalnego trybu łączenia;
- II. Analiza due diligence musi zawierać:
 1. analizę alternatywnych modeli połączenia lub uzasadnienie dla ich odrzucenia, uzasadnienie dla zastosowania wybranego modelu połączenia, przedstawienie strategicznych i ekonomicznych przesłanek połączenia;
 2. badanie finansowe;
 3. badanie prawne;
 4. badanie podatkowe;
 5. badanie ryzyka utraty klientów.
- III. Zakres badania obejmie lata 2019 – 2021, a także dostępne dane ostatniego zakończonego kwartału lub miesiąca.
- IV. Zakres badania due diligence finansowego będzie obejmował w szczególności następujące obszary:
 - 1) Rachunek zysków i strat:
 - a) analiza przychodów w podziale na źródła ich uzyskania/kanały dystrybucji, w tym analiza wartości względnych i bezwzględnych, wyjaśnienie istotnych zmian w analizowanym okresie oraz analiza trendów i koncentracji,
 - b) analiza kosztów bezpośrednich, pośrednich, kluczy alokacji kosztów,
 - c) szczegółowa analiza kosztów ogólnego zarządu oraz kosztów sprzedaży,
 - d) szczegółowa analiza kosztów osobowych, w tym analiza zasad zatrudniania, warunków i części składowych wynagradzania, kosztów ponoszonych przy bezpośrednim zatrudnianiu pracowników oraz przy wynajmie pracowników,
 - e) analiza pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych oraz przychodów i kosztów finansowych,



- f) analiza kluczowych wskaźników operacyjnych, w tym w podziale na źródła przychodów / kanały dystrybucji oraz analiza dostępnych wskaźników efektywności,
 - g) analiza marży ze sprzedaży, marży EBITDA i marży netto, w tym w podziale na źródła przychodów / kanały dystrybucji,
 - h) analiza wpływu istotnych pozycji rachunku zysków i strat oraz stosowanych zasad księgowych,
 - i) identyfikacja jednorazowych, niepowtarzalnych oraz niezwiązanych z podstawową działalnością przychodów i kosztów i oszacowanie znormalizowanej wartości EBITDA,
 - j) uzgodnienie rachunku zysków i strat do danych źródłowych (np. zestawienie obrotów i sald),
 - k) analiza ewentualnych, istotnych zmian w polityce rachunkowości, w tym analiza momentu rozpoznawania przychodów, rozliczania kosztów w czasie, kapitalizacji wydatków inwestycyjnych, tworzenia rezerw,
 - l) analiza transakcji z podmiotami powiązаныmi,
 - m) ocena biznesowa zawartych umów z dostawcami i odbiorcami, w tym analiza warunków finansowych, handlowych, terminów płatności i rabatowania oraz okresów wypowiedzenia,
 - n) analiza porównań historycznych prognoz przychodów i kosztów (budżetów) z ich realizacją,
 - o) analiza rezerw na sprawy sądowe oraz pozasądowe.
- 2) Przegląd kluczowych elementów bilansów w szczególności:
- a) analiza finansowo-księgowa środków trwałych i planów amortyzacji na lata następne,
 - b) analiza zadłużenia finansowego (z tytułu kredytów bankowych oraz innych pożyczek, umów leasingowych itp.), spłat zadłużenia, kowenantów,
 - c) analiza zobowiązań handlowych (analiza wieku zobowiązań oraz zobowiązań przeterminowanych),
 - d) analiza otrzymanych dotacji pod kątem przedstawienia sposobu ich rozliczenia w ujęciu księgowym,
 - e) szacunek wartości długu netto z uwzględnieniem potencjalnych elementów o charakterze długu (zobowiązań pozabilansowych i umownych zobowiązań inwestycyjnych),
 - f) szacunek wartości majątku:
 - nieruchomości - wg metody wartości skorygowanej, na podstawie operatów dostarczonych przez Zamawiającego,
 - pozostały majątek - wg metody wartości księgowej.



- g) analiza rzeczowych aktywów trwałych, w tym podsumowanie istniejących aktywów trwałych (z podziałem na własne i leasingowane/wynajmowane) oraz podsumowanie wartości niematerialnych i prawnych z uwzględnieniem wartości kosztów kapitalizowanych,
 - h) analiza zapasów (według wieku zapasów i według rotacji poszczególnych składników),
 - i) analiza należności (według źródeł, wieku należności), polityka tworzenia odpisów aktualizujących wartość przeterminowanych należności oraz kontroli ryzyka kredytowego,
 - j) analiza zobowiązań (według źródeł, wieku zobowiązań) oraz analiza rezerw na zobowiązania,
 - k) analiza pozostałych elementów bilansu,
 - l) uzgodnienie bilansu do danych źródłowych (np. zestawienie obrotów i sald),
 - m) identyfikacja istotnych zobowiązań pozabilansowych i warunkowych,
 - n) analiza zabezpieczeń na majątku, zobowiązań inwestycyjnych, roszczeń stron trzecich.
- 3) Przegląd kluczowych elementów rachunku przepływów pieniężnych oraz identyfikacja poziomu gotówki operacyjnej, w tym m.in.:
- a) analiza przepływów w podziale na przepływy operacyjne, inwestycyjne oraz finansowe oraz ich kluczowych elementów, w tym analiza wartości względnych i bezwzględnych, wyjaśnienie istotnych zmian w analizowanym okresie oraz analiza trendów,
 - b) analiza przepływów związanych ze zmianą kapitału obrotowego, analiza kluczowych składników kapitału obrotowego, analiza wskaźników rotacji, analiza sezonowości kapitału obrotowego netto (miesięczna/kwartalna), szacunek znormalizowanej wartości kapitału obrotowego,
 - c) analiza poziomu konwersji EBITDA w gotówkę,
 - d) analiza historycznych wydatków inwestycyjnych w podziale na projekty rozwojowe i projekty utrzymaniowe
 - e) analiza planowanych wydatków inwestycyjnych w podziale na projekty rozwojowe, projekty utrzymaniowe oraz istniejące zobowiązania inwestycyjne,
 - f) ocena sytuacji płynnościowej i potencjalnych ryzyk z tym związanych.

V. Zakres badania Due Diligence prawnego obejmuje m.in.:

Badanie obejmuje okres wskazany w pkt III, z zastrzeżeniem, że badaniu podlegają także umowy wykonane i inne zdarzenia zakończone, rodzące zobowiązania finansowe wynikające z gwarancji/rękojmi/ obowiązku odszkodowania/ kary umownej itp., chyba że poniżej wskazano inaczej.



Status prawny Instytutów

- 1) analiza statusu Instytutów w rejestrze przedsiębiorców, w tym postanowień sądu dotyczących wpisów;
- 2) analiza pism i dokumentów złożonych lub wymagających złożenia w Rejestrze Przedsiębiorców, które nie zostały jeszcze złożone lub dotyczące zdarzeń, które nie zostały jeszcze wpisane do Rejestru Przedsiębiorców oraz wszelkiej korespondencji z sądem prowadzącym Rejestr Przedsiębiorców lub z sądem okręgowym (w przypadku wnoszenia środków odwoławczych);
- 3) analiza powiązań organizacyjnych i kapitałowych pomiędzy Instytutów i innymi podmiotami;
- 4) analiza regulaminu organizacyjnego oraz ewentualnie innych regulaminów dotyczących zasad funkcjonowania Instytutów;
- 5) analiza struktury organizacyjnej Instytutów (schemat organizacyjny, zasady kontroli);
- 6) analiza statutów;
- 7) analiza posiadanych certyfikatów i systemów jakości, licencji, koncesji, zezwoleń i uprawnień.

1. Nieruchomości Instytutów

- 1) analiza struktury i przeznaczenia nieruchomości posiadanych przez Instytuty;
- 2) analiza umów dotyczących nabycia i/lub zbycia przez Instytuty nieruchomości – nabycie/zbycie prawa własności lub prawa użytkowania wieczystego;
- 3) analiza decyzji administracyjnych lub orzeczeń sądu, w oparciu o które Instytuty nabyły prawo własności lub prawo użytkowania wieczystego posiadanych nieruchomości;
- 4) analiza decyzji (jeżeli takie istnieją) o zrzeczeniu się prawa pierwokupu przysługującego Skarbowi Państwa lub właściwej gminie co do nieruchomości będących własnością lub znajdujących się w wieczystym użytkowaniu Instytutów;
- 5) analiza dokumentów urzędowych potwierdzających prawo Instytutów do korzystania z gruntów, budynków lub pomieszczeń i przedstawiające stan prawny nieruchomości, z których Instytuty korzystają (odpisy z ksiąg wieczystych, rejestru gruntów i miejscowego planu zagospodarowania przestrzennego);
- 6) analiza wniosków i innych dokumentów złożonych do ksiąg wieczystych i jeszcze do nich niewpisanych;



- 7) analiza wyrysów map geodezyjnych przedstawiających granice każdej działki i obrys każdego budynku i budowli usytuowanych na nieruchomości;
- 8) analiza umów najmu, dzierżawy, użytkowania oraz umowy bezpłatnego używania nieruchomości i innych umów odnoszących się do korzystania z nieruchomości (w których Instytuty są uprawnione do korzystania z nieruchomości lub zobowiązana do oddania nieruchomości do korzystania osobom trzecim);
- 9) analiza dokumentów, na mocy których nieruchomości stanowią przedmiot ograniczonych praw rzeczowych osób trzecich np. hipoteka, użytkowanie lub służebność lub na mocy których Instytuty posiadają takie prawa w odniesieniu do nieruchomości będących własnością osób trzecich;
- 10) analiza zobowiązań Instytutów wobec Skarbu Państwa lub władz lokalnych (umowy z władzami lokalnymi dotyczące finansowania wspólnych przedsięwzięć lub wspólnych budowli, udział w spółkach wodnych – dokumenty dotyczące powyższych zagadnień) lub innych zobowiązań inwestycyjnych odnoszących się do nieruchomości Instytutów;
- 11) analiza umów przyznających jakiejkolwiek osobie trzeciej jakiejkolwiek prawa do nabycia lub obciążenia jakiejkolwiek nieruchomości Instytutów; umowy o zarząd lub umowy o świadczenie usług, na mocy których Instytutów świadczy usługi zarządu lub administrowania na rzecz podmiotów korzystających z nieruchomości Instytutów.

2. Majątek Instytutów

- 1) analiza wykazu środków trwałych i planów amortyzacji na lata następne,
- 2) analiza sposobu nabycia składników majątkowych;
- 3) analiza zastawów lub innych praw osób trzecich obciążających majątek Instytutów;
- 4) analizą dokumentów, na podstawie których Instytuty uzyskały prawo do korzystania ze składników majątkowych niebędących własnością Instytutów, ale z których Instytuty korzystają, w tym w szczególności umowy najmu i dzierżawy, leasing operacyjny i finansowy, umowy użyczenia, użytkowania, sprzedaż ratalna, sprzedaż z odroczoną płatnością, sprzedaż z ograniczeniami dotyczącymi własności;
- 5) analiza umów przewidujących opcje lub prawa pierwokupu w odniesieniu do majątku Instytutów;
- 6) analiza umów dotyczących utrzymania, konserwacji i eksploatacji środków trwałych Instytutów (np. umowy dotyczące konserwacji środków trwałych Instytutów);



- 7) analiza protokołów z inspekcji Dozoru Technicznego dotyczących środków trwałych Instytutów oraz zaświadczeń Dozoru Technicznego zezwalających na korzystanie z urządzeń wymagających takiego dozoru technicznego;
- 8) analiza ograniczonych praw rzeczowych ustanowionych na rzecz Instytutów na majątku osób trzecich;

3. Własność intelektualna i umowy licencyjne Instytutów

- 1) analiza umów licencyjnych (w tym IT), praw do korzystania z oprogramowania, systemów komputerowych, sprzętu komputerowego, pakietów sprzętu/oprogramowania;
- 2) analiza ewentualnych naruszeń praw opisanych w pkt 1 powyżej oraz szczegółowy opis takich naruszeń;
- 3) analiza zarejestrowanych patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych, itp. i innych chronionych praw własności intelektualnej podlegających rejestracji, zarejestrowanych lub zgłoszonych do rejestracji przez Instytutów samodzielnie lub wspólnie z innymi osobami;
- 4) analiza praw autorskich, praw do oprogramowania i innych praw własności intelektualnej przysługujących Instytutom (w tym prawach do korzystania);
- 5) analiza umów o pracę zawartych przez Instytuty, zawierające postanowienia dotyczące praw własności intelektualnej (praw autorskich) oraz umów z podmiotami świadczącymi na rzecz Instytutów usługi/dzieła będące przedmiotem praw autorskich (oprogramowania, plany sieci, itp.);
- 6) analiza toczących się postępowaniach dotyczących praw własności intelektualnej i przemysłowej.

4. Informacje o działalności Instytutów

- 1) analiza umów z głównymi dostawcami Instytutów;
- 2) analiza umów z głównymi klientami Instytutów;
- 3) analiza istotnych umów, nieobjętych punktami 1 – 2 powyżej, w tym umów o generalne wykonawstwo robót, dotyczących sprzedaży lub dostaw (w tym także sprzedaży ratalnej, sprzedaży na kredyt, a także umów leasingu wyposażenia lub podobnych), których Instytuty są stroną.
- 4) analiza ogólnych warunków umów oraz standardowych zasad lub warunków stosowanych przez Instytutów oraz istotnych warunków takich standardów i wzorców; rabaty i upusty udzielone i uzyskane przez Instytutów ;



- 5) analiza umów dotyczących współpracy z innymi podmiotami (umowy agencyjne, dystrybucji, zlecenia, komisju);
- 6) analiza umów, na podstawie których Instytuty sprzedały lub nabyły środki trwałe o wartości przekraczającej 100.000,00 PLN (umowy już wykonane), zawarte przez Instytuty w ciągu ostatnich 3 lat tj. za lata 2019-2021;
- 7) analiza umów z agencjami celnymi.

5. Dotacje ze środków zewnętrznych w odniesieniu do Instytutów

- 1) dotacje ze środków unijnych i krajowych;
- 2) udział w krajowych i unijnych programach rozwojowych i/lub pomocowych o charakterze zwrotnym i/lub bezzwrotnym (ze wskazaniem dat zakończenia projektów oraz okresu trwałości projektów po ich zakończeniu).

6. Pożyczki i umowy kredytowe w odniesieniu do Instytutów

- 1) analiza umów pożyczek i kredytów udzielonych Instytutom przez podmioty krajowe lub zagraniczne wraz z dokumentami zabezpieczeń dotyczących takich pożyczek lub kredytów (kopie zezwoleń dewizowych);
- 2) analiza umów pożyczek udzielonych przez Instytuty innym podmiotom wraz z dokumentami zabezpieczeń dotyczącymi takich pożyczek;
- 3) analiza innych instrumentów finansowych, na podstawie których Instytutów uzyskała finansowanie lub udzieliła finansowania osobie trzeciej;
- 4) analiza dokumentów zawierających jakiekolwiek gwarancje, poręczenia lub zapewnienia udzielone przez Instytuty lub na podstawie których Instytuty przyjęły na siebie jakiekolwiek zobowiązania osób trzecich;
- 5) analiza weksli wystawionych lub gwarantowanych przez Instytuty wraz z odpowiednimi dokumentami (deklaracja wekslowa);
- 6) analiza umów leasingu, faktoringu, forfaitingu, wzajemnego potrącania wierzycelności (nettingu) zawarte przez Instytuty;
- 7) analiza umów hipotek, zastawów zwykłych, zastawów rejestrowych (lub innych ograniczonych praw rzeczowych), cesji, warunkowego przeniesienia własności lub innych praw, kaucji, depozytów, umów dotyczących uprzywilejowania spłaty lub przyznania szczególnych uprawnień wierzycielom oraz wszelkich innych umów i porozumień, w wyniku których doszło do (lub mających na celu) ustanowienie zabezpieczenia na rzecz któregośkolwiek z istniejących lub potencjalnych wierzycieli Instytutów;
- 8) analiza aktów notarialnych sporządzonych przez Instytutów dotyczących poddania się egzekucji w trybie art. 777 Kodeksu postępowania cywilnego



oraz oświadczenia dotyczące poddania się egzekucji na podstawie Prawa bankowego lub inne oświadczenia o podobnym charakterze.

7. Certyfikaty, pozwolenia i koncesje wymagane do prowadzenia działalności gospodarczej Instytutów, postępowania administracyjne
 - 1) analiza wszelkich pozwoleń i koncesji posiadanych przez Instytuty oraz: (i) wszelkich decyzji zmieniających, zawieszających, odwołujących, itd. takie pozwolenia i koncesje, (ii) protokołów z kontroli przeprowadzonych w Instytutów związanych z pozwoleniami lub koncesjami posiadanyymi przez Instytuty , oraz (iii) korespondencji z właściwymi organami dotycząca takich pozwoleń i koncesji wraz z informacją czy przedmiotowe koncesje, pozwolenia, zezwolenia, certyfikaty itd. są przenaszalne;
 - 2) analiza decyzji o nałożeniu kar za naruszenie jakichkolwiek pozwoleń lub koncesji posiadanych przez Instytuty lub za brak takich zezwoleń lub koncesji, korespondencja związana z takimi postępowaniami i decyzjami;
 - 3) analiza pozwoleń, zaświadczeń i innych dokumentów (o ile istnieją) potwierdzających dopuszczenie do obrotu usług, produktów lub towarów Instytutów w Polsce i za granicą;
 - 4) analiza zastrzeżeń organów państwowych wskazujące na niezgodność produktów Instytutów lub usług świadczonych przez Instytuty ze standardami wydanymi przez takie organy;
 - 5) analiza ostatecznych decyzji administracyjnych wiążących Instytutów i dotyczących pozwoleń i koncesji oraz dokumentacja dotycząca postępowań, które nie zakończyły się jeszcze wydaniem ostatecznej decyzji administracyjnej,
 - 6) analiza certyfikatów jakości i wykonanych audytów.
8. Zobowiązania i należności w odniesieniu do Instytutów
 - 1) analiza umów z dłużnikami dotyczące restrukturyzacji zadłużenia oraz innych umów dotyczących płatności długów oraz postępowań układowych prowadzonych przez Instytutów występującą jako wierzyciel;
 - 2) analiza opóźnionych płatności Instytutów oraz wszelkich umów dotyczących restrukturyzacji zadłużenia zawartych przez Instytutów z jej wierzycielami; postępowania układowe prowadzone przez Instytutów występującą jako dłużnik.



9. Postępowania sądowe (w tym arbitrażowe) i administracyjne w odniesieniu do Instytutów

- 1) analiza postępowań sądowych wszczętych przez Instytutów lub do których Instytuty przystąpiły;
- 2) analiza postępowań sądowych wszczętych przeciwko Instytutom lub do których Instytuty zostały przyzbowane;
- 3) analiza postępowań przed sądami pracy;
- 4) analiza innych postępowań sądowych (postępowania arbitrażowe, postępowania przed sądami zagranicznymi, sprawy karne, inne);
- 5) analiza wszczętych lecz niezakończonych postępowań administracyjnych, których stroną są Instytuty;
- 6) analiza wszelkich postępowań egzekucyjnych wszczętych wobec dłużników Instytutów oraz analiza postępowań egzekucyjnych prowadzonych wobec Instytutów;
- 7) analiza postępowań zakończonych podlegającymi wykonaniu orzeczeniami sądowymi, wyrokami, postanowieniami, ugodami, postanowieniami o zabezpieczeniu, które nie zostały jeszcze wykonane;
- 8) analiza książki kontroli Instytutów wraz z analizą wykonania zaleceń pokontrolnych (lub, jeśli Instytuty nie prowadzą takiej książki – informacje o kontrolach, które zostały przeprowadzone przez organy administracyjne w przedsiębiorstwie Instytutów lub w związku z działalnością Instytutów);
- 9) analiza wszelkich postępowań przed Urzędem Ochrony Konkurencji i Konsumentów wraz z kopiami wszelkich rozstrzygnięć i korespondencji związanej z takimi postępowaniami;
- 10) analiza korespondencji z Urzędem Zamówień Publicznych.

10. Zatrudnienie i sprawy socjalne w odniesieniu do Instytutów

- 1) analiza struktury zatrudnienia występującej Instytutów, włączając w szczególności:
 - a. liczbę osób zatrudnionych na podstawie umów o pracę lub na podstawie innych umów wiek, płeć, okres zatrudnienia i rodzaj świadczonej pracy, podstawa zatrudnienia;
 - b. liczbę pracowników na urlopach macierzyńskich, urlopach wychowawczych, świadczeniach rehabilitacyjnych (informacja nt. okresu na jaki przysługują świadczenia);
 - c. liczbę pracowników w wieku przedemerytalnym (tj. którym brakuje nie więcej niż 4 lata do osiągnięcia wieku emerytalnego);
 - d. liczbę pracowników będących członkami związków zawodowych;



- e. liczba pracowników na urlopie bezpłatnym (dłuższe niż 30dni wraz z informacją na jaki okres są udzielone);
 - f. liczbę pracowników zatrudnionych na czas określony/nieokreślony;
 - g. wykaz zaległych urlopów wypoczynkowych,
 - h. liczbę osób zatrudnionych w stosunku, do których orzeczono znaczny lub umiarkowany stopień niepełnosprawności;
 - i. liczbę emerytów i rencistów objętych opieką socjalną.
- 2) analiza systemu wynagradzania z uwzględnieniem, jakichkolwiek wypłat na rzecz pracowników wynikających z zysku lub innych świadczeń, nagród (wraz z regulaminem wynagradzania albo układami zbiorowymi pracy - jeśli takie istnieją w odniesieniu do wypłat wynagrodzeń);
 - 3) analiza zakładowego funduszu świadczeń socjalnych, grupowych lub indywidualnych programów ubezpieczeniowych dotyczących pracowników i innych przywilejów socjalnych;
 - 4) analiza sporów zbiorowych, które miały miejsce w przeszłości, które mają miejsce obecnie (jeśli istnieją);
 - 5) analiza stosowanego odpisu na ZFŚS ze wskazaniem, czy jest on podwyższony, do jakiej wartości, od czego zależy wyższy odpis i jaka jest podstawa do jego określenia, jak jest ustalany oraz na jakie okresy czasu;
 - 6) analiza obowiązujących dodatkowych umów lub porozumień ze stroną społeczną obejmujących Instytutów powodujących obowiązki pracodawcy nie wynikające z podstawowych obowiązujących aktów wewnętrznych;
 - 7) analiza standardowej umowy o pracę zawieranej zwykle przez Instytuty, analiza umów zawartych z kadrą kierowniczą (tj. menadżerami Instytutów, z wyłączeniem dyrektorów i ich zastępców), informacje o świadczeniach, korzyściach lub premiach otrzymywanych lub które zostaną otrzymane przez kadrę kierowniczą od Instytutów;
 - 8) analiza zatrudnienia lub innej współpracy Instytutów z kluczowymi pracownikami lub innymi kluczowymi osobami świadczącymi usługi na rzecz Instytutów, włączając w szczególności informacje o wynagrodzeniu i świadczeniach otrzymywanych lub które będą otrzymywane przez takie osoby od Instytutów, zasady rozwiązywania z nimi umów, obowiązki takich osób (w tym w szczególności zakaz konkurencji);
 - 9) analiza inspekcji Państwowej Inspekcji Pracy i Państwowej Inspekcji Sanitarnej oraz wyników przeprowadzonych inspekcji;
 - 10) programy emerytalne (np. PPK, PPE, inne) – czy obowiązują, jakie, jakie są zobowiązania po stronie pracodawcy, z kim są zawarte, na jaki okres, jaki jest % uczestnictwa w programach;



- 11) analiza stosowanych programów emerytalnych (np. PPK, PPE, inne) – z wyszczególnieniem zobowiązań po stronie pracodawcy (na jaki okres, jaki jest % uczestnictwa w programach);
- 12) analiza świadczeń w postaci prywatnej opieki medycznej pracowników z wyszczególnieniem kosztów, sposobu finansowania, rodzajów pakietów ochronnych, liczby pracowników Instytutów objętych świadczeniem oraz okresu obowiązywania umowy ze świadczeniodawcą.

11. Ubezpieczenia w odniesieniu do Instytutów

- 1) analiza polis ubezpieczeniowych i umów ubezpieczeniowych (w tym ubezpieczenie floty, infrastruktury i prowadzonej działalności) ze szczególnym uwzględnieniem związanych z tym kosztów;
- 2) analiza roszczeń z tytułu ubezpieczeń wniesionych przez Instytutów;
- 3) analiza ubezpieczeń zbiorowych pracowników.

VI. Badanie Due Diligence w zakresie podatkowym obejmuje analizy i weryfikacje dokumentów, deklaracji i sprawozdań w następujących obszarach:

- 1) Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS) oraz podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)
 - a. Przegląd deklaracji PIT pod względem poprawności deklarowania podstaw opodatkowania, terminowości ich składania oraz terminowości w dokonywaniu wpłat zobowiązań podatkowych,
 - b. Przegląd terminowości składania oraz regulowania zobowiązań w odniesieniu do składek ZUS,
 - c. Analiza podatkowego traktowania umów o dzieło, umów zlecenia, umów o przeniesienie praw autorskich zawieranych z pracownikami.
- 2) Podatek od czynności cywilnoprawnych
 - a. Przegląd transakcji, które rodziły obowiązek podatkowy w podatku od czynności cywilnoprawnych w badanym okresie.
- 3) Inne podatki i opłaty

Analiza zobowiązań Instytutów w zakresie wszystkich innych podatków i opłat ciążących na Instytutach, wynikających z innych przepisów, w tym sprawdzenie deklaracji dotyczącej podatku od nieruchomości oraz jej weryfikacja z dokumentacją techniczną.
- 4) Zaświadczenie z urzędu skarbowego o niezaleganiu w podatkach CIT I PIT i VAT.
- 5) Zaświadczenie z Zakładu Ubezpieczeń Społecznych o niezaleganiu w opłaceniu składek.
- 6) Oświadczenie o terminowości sporządzania i przesyłania JPK VAT.

