

**DO WSZYSTKICH POTENCJALNYCH OFERENTÓW UCZESTNICZĄCYCH W PISEMNYM**  
**KONKURSIE NA WYBÓR AGENTA EMISJI OBLIGACJI NA OKAZIENIA**  
**KOLEI ŚLĄSKICH SP. Z O. O.**

**WYJAŚNIENIA**

Organizator informuje, że w związku z IX ust. 1 Zaprośzenia Do Składania Ofert – zwanego dalej Zaprośzeniem, zostały złożone wnioski o wyjaśnienie treści Zaprośzenia.

W związku z powyższym, Organizator działając na podstawie IX ust. 2 Zaprośzenia przedstawia poniżej treść zapytań Oferentów wraz z wyjaśnieniami.

**Niniejsze informacje należy traktować, jako integralną część Zaprośzenia.**

**Organizator informuje, że niniejsze wyjaśnienia nie prowadzą do zmiany terminu składania ofert.**

**Treść niniejszych wyjaśnień została zamieszczona na stronie internetowej Organizatora w dniu <sup>30</sup>... października 2015 r.**

Na zadane pytania Organizator odpowiada w następujący sposób:

*Pyt. 1. Bardzo proszę o potwierdzenie czy na etapie składania oferty potrzebny będzie już projekt warunków emisji, propozycji nabycia obligacji i innych standardowych załączników do umowy min. dotyczące zabezpieczeń, czy wystarczy umowa bez załączników?*

**AD.1. Organizator informuje, że zgodnie z pkt XII ust. 3 lit. c Zaprośzenia projekt umowy ma być elementem składowym oferty.**

*Pyt.2. Czy Spółka dopuszcza możliwość ograniczenia kwoty finansowania przez Bank do wysokości aktualnej wartości rynkowej pojazdów określonej wyceną?*

**AD.2. Organizator informuje, że nie dopuszcza możliwości ograniczenia kwoty finansowania do wysokości aktualnej wartości rynkowej pojazdów określonej wyceną. Wartość wykupu sześciu EZT typu 27WEb została określona w umowie nr KS/ZP/25/2012 z dnia 10.09.2012 r. i takiej kwoty dotyczy zamiar Spółki, co do pozyskania środków finansowych. W związku z powyższym Organizator nie wyraża zgody na przedmiotową zmianę.**

*Pyt.3. „Zwracamy się z prośbą o ponowne rozważenie konieczności załączania do oferty na wybór agenta emisji obligacji na okaziciela Kolei Śląskich Sp. z o.o. projektu umowy. Pragniemy podkreślić, że przygotowanie umowy jest procesem przeprowadzanym przez wybranego doradcę prawnego, który każdorazowo dostosowuje zapisy umowy do szczegółowych warunków i założeń projektu, a także dba o spójność umowy z dokumentacją zabezpieczeń. Koszt przygotowania projektu umowy zostanie w kalkulowany w cenę oferty, spółka nie poniesie więc żadnych dodatkowych kosztów ponad wskazane w Ofercie marżę i prowizję. Jednocześnie chcielibyśmy podkreślić, że w ofercie znajdują się wszystkie niezbędne z punktu widzenia spółki zapisy. W związku z powyższym prosimy o odstąpienie od konieczności składania projektu umowy wraz z ofertą.”*

**AD.3. Organizator podtrzymuje swoje wymaganie, aby projekt umowy stanowił jeden z elementów oferty, o czym mowa w pkt XII ust. 3 lit. c Zaproszenia i nie wyraża zgody na przedmiotową zmianę.**

*Pyt.4. Czy w myśl art. 30.1. Ustawy o obligacjach, Emitent dopuszcza aby zobowiązanie Agenta do nabycia pierwszej i kolejnej serii obligacji było warunkowe i zależało od spełnienia poniższych warunków:*

- a) przedłożenie wyceny wartości rynkowej zespołów trakcyjnych będących jednym z proponowanych zabezpieczeń (wykonanej przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego, nie starszej niż 3 m-ce),*
- b) łączna wartość nabytych przez Agenta obligacji nie przekroczy kwoty wynikającej z wyceny określonej w ppkt a)?*

**AD.4. Organizator informuje, że nie dopuszcza aby zobowiązanie Agenta Emisji do nabycia obligacji, o którym mowa w pkt VII ust. Zaproszenia było warunkowe i nie wyraża zgody na przedmiotową zmianę.**

WICEPREZES ZARZĄDU

Renata Szczygłot

PREZES ZARZĄDU

Wojciech Dinges