

**Załącznik Nr 4**  
**do Regulaminu Konkursu na wybór Pośredników Finansowych Nr 2.5/2016/ZFPJ**  
**Załącznik Nr 3 do Umowy Operacyjnej - Pożyczka Globalna**

## **METRYKA PRODUKTU FINANSOWEGO – POŻYCZKA GLOBALNA**

Niniejsza Metryka Produktu Finansowego stanowi Załącznik do Regulaminu Konkursu 2.5/2016/ZFPJ na wybór Pośredników Finansowych. Będzie ona zarazem stanowiła podstawę do sporządzenia stosownego Załącznika do Umowy Operacyjnej – Pożyczka Globalna (Umowa), którą Pośrednik Finansowy zawrze z Menadżerem Funduszu Powierniczego.

### **I. Nazwa Produktu:**

Pożyczka Globalna – pożyczka Menadżera Funduszu Powierniczego JEREMIE ze środków Funduszu Powierniczego JEREMIE na rzecz Pośrednika Finansowego.

### **II. Opis Produktu:**

Pożyczka Menadżera Funduszu Powierniczego JEREMIE (MFP) na rzecz Pośrednika Finansowego ze środków Funduszu Powierniczego JEREMIE, w celu udzielania przez Pośrednika Finansowego Jednostkowych Pożyczek dla Ostatecznych Beneficjentów, będących mikro, małymi i średnimi przedsiębiorstwami (MŚP).

### **III. Podmioty uprawnione do ubiegania się o przyznanie Pożyczki Globalnej:**

- 1.) Podmiotami uprawnionymi do ubiegania się o przyznanie Pożyczki Globalnej w ramach Konkursu 2.5/2016/ZFPJ są:
  - a. fundusze pożyczkowe,
  - b. banki krajowe, banki zagraniczne, instytucje finansowe w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (t.j.: Dz. U. 2015 r. poz. 128, z późn. zm.), („Prawo bankowe”);
  - c. banki spółdzielcze w rozumieniu ustawy z dnia 7 grudnia 2000 r. o funkcjonowaniu banków spółdzielczych, ich zrzeszaniu się i bankach zrzeszających (tj. Dz. U. z 2015 r., poz. 2170);
  - d. inne podmioty finansowe udzielające finansowania dla MŚP.
- 2.) Ponadto Pośrednik Finansowy powinien spełniać następujące warunki:
  - a. posiada siedzibę lub oddział lub prowadzi działalność pożyczkową lub deklaruje prowadzenie działalności pożyczkowej na terenie województwa zachodniopomorskiego;
  - b. ma charakter samofinansujący i utrzymuje odpowiedni poziom kapitału;
  - c. dysponuje doświadczeniem w zakresie udzielania pożyczek;
  - d. posiada właściwy potencjał kadrowy w zakresie udzielania pożyczek (Pośrednik Finansowy powinien wykazać co najmniej 2 osoby operacyjne, z których każda ma doświadczenie w zakresie oceny ryzyka, które umożliwiają przyporządkowanie właściwych stawek przedsiębiorcom);
  - e. zarządza kapitałem z uwzględnieniem bezpieczeństwa powierzonych środków, tj. przechowuje wolne środki na rachunkach bankowych, lokatach bankowych lub inwestuje je w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub jednostki samorządu terytorialnego bądź w jednostki uczestnictwa funduszy rynku pieniężnego;
  - f. posiada odpowiedni potencjał techniczny, tzn. posiada pomieszczenie biurowe wyposażone w urządzenia techniczne zapewniające właściwą realizację Operacji, gwarantujące, m.in. właściwe przechowywanie dokumentów związanych z

udzielaniem pożyczek, bezpieczeństwo gromadzonych danych osobowych oraz zapewniające właściwą obsługę Ostatecznych Beneficjentów;

- g. posiada wdrożony standard organizacyjny oraz standard świadczenia usług pożyczkowych, w tym działa na podstawie regulaminu działalności pożyczkowej;
  - h. przyjął akceptowane w sektorze finansowym metody oceny ryzyka, które umożliwiają przyporządkowanie właściwych stawek przedsiębiorcom;
  - i. prowadzi ewidencję udzielonych pożyczek umożliwiającą sporządzenie okresowych (miesięcznych, kwartalnych i rocznych) raportów o aktualnej wartości pożyczek także o należnościach dochodzonych przez Pośrednika Finansowego, w związku z udzielonymi pożyczkami;
  - j. posiada regulamin/zasady tworzenia rezerw, w tym na ryzyko ogólne i celowe.
- 3.) Ponadto Pośrednik Finansowy nie jest podmiotem, który:
- a. podlega wykluczeniu z możliwości dostępu do środków publicznych na podstawie przepisów prawa lub którego osoby uprawnione do reprezentacji podlegają takiemu wykluczeniu;
  - b. pozostaje w toku likwidacji, postępowania restrukturyzacyjnego w rozumieniu ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne, postępowania upadłościowego lub pod zarządem komisarycznym oraz nie zachodzą okoliczności dające podstawę do jakiegokolwiek z powyższych zdarzeń;
  - c. zakłada udzielenie pomocy przedsiębiorcom znajdującym się w trudnej sytuacji w rozumieniu pkt 20 Wytucznych dotyczących pomocy państwa na ratowanie i restrukturyzację przedsiębiorstw niefinansowych znajdujących się w trudnej sytuacji (Dz. Urz. UE C 249/1 z 31.07.2014 r.) lub przedsiębiorstwom wykluczonym stosownie do Rozporządzenia Nr 1407/2013;
  - d. na którym ciąży obowiązek zwrotu pomocy, wynikający z decyzji Komisji Europejskiej uznającej pomoc za niezgodną z prawem oraz ze wspólnym rynkiem lub z orzeczenia sądu krajowego lub unijnego.

#### **IV. Podstawowe parametry Produktu Finansowego - Pożyczka Globalna:**

- 1.) Całkowita wysokość środków przeznaczona w ramach ogłoszonego Konkursu na Produkt Finansowy – Pożyczka Globalna wynosi **80.698.000,00** zł (słownie osiemdziesiąt milionów sześćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy 00/100 złotych).
- 2.) Limit środków Pożyczki Globalnej jaki może zostać przyznany pojedynczemu Pośrednikowi Finansowemu w ramach ogłoszonego Konkursu wynosi **6.000.000,00** zł (słownie: sześć milionów złotych) (dalej zwany Limit Pożyczki Globalnej).
- 3.) Przez udzielenie Jednostkowych Pożyczek wyczerpujących 100% Limitu Pożyczki Globalnej należy rozumieć zawarcie przez Pośrednika Finansowego Umów Operacyjnych II Stopnia, w ramach których łączna wartość udziału środków MFP wynosi 100% przyznanego Limitu Pożyczki Globalnej.
- 4.) Menadżer zastrzega prawo do zmiany Limitów kwot wskazanych w Pkt. 1.) i 2.) w przypadku, gdy postępowanie konkursowe uzasadni taką decyzję.
- 5.) Środki w ramach przyznanego Limitu Pożyczki Globalnej będą przekazywane Pośrednikowi Finansowemu w kilku transzach na zasadach określonych w Umowie.
- 6.) Uruchomienie każdej kolejnej transzy uzależnione będzie od stopnia wykorzystania wcześniej przyznaných transz.
- 7.) Pośrednik Finansowy będzie uprawniony do złożenia kolejnego Wniosku o Wypłatę Transzy, dopiero, gdy suma Udziałów Menadżera we wszystkich udzielonych przez Pośrednika Finansowego Jednostkowych Pożyczkach przekroczy 75% wszystkich kwot przekazanych Pośrednikowi Finansowemu na mocy poprzednich Wniosków o Wypłatę Transzy.

- 8.) Pośrednik Finansowy w ramach Limitu Pożyczki Globalnej może udzielać Jednostkowych Pożyczek w terminie do 12 miesięcy od Dnia Udostępnienia Limitu Pożyczki Globalnej (Okres Budowy Portfela).
- 9.) Menadżer przewiduje udział własny Pośrednika Finansowego w Jednostkowych Pożyczkach udzielanych w ramach przyznanego Limitu Pożyczki Globalnej. Udział Pośrednika Finansowego uzależniony będzie od wysokości Jednostkowej Pożyczki przyznanej Ostatecznemu Beneficjentowi i stanowi:
  - a. 5% wkładu własnego w przypadku Jednostkowej Pożyczki w kwocie do 250.000,00 zł;
  - b. 10% wkładu własnego w przypadku Jednostkowej Pożyczki w kwocie od 250.000,01 zł do 500.000,00 zł.
  - c. 15% wkładu własnego w przypadku Jednostkowej Pożyczki w kwocie od 500.000,01 zł do 1 000.000,00 zł.
- 10.) Łączna wartość Jednostkowych Pożyczek udzielanych konkretnemu Ostatecznemu Beneficjentowi w ramach Limitu Pożyczki Globalnej podlega sumowaniu.
- 11.) Każdorazowe przekroczenie progów kwotowych, o których mowa w ust. 9.), zwiększa odpowiednio procentowy udział własny Pośrednika Finansowego w stosunku do wartości Jednostkowych Pożyczek przekraczających poszczególne progi z zastrzeżeniem, że maksymalna Jednostkowa Pożyczka może wynieść 1 000.000,00 zł, jednakże nie więcej niż 50% Limitu Pożyczki Globalnej.
- 12.) Umowa jest umową terminową i obowiązuje do dnia wygaśnięcia lub rozwiązania wszystkich Jednostkowych Pożyczek udzielonych w ramach przyznanego Limitu Pożyczki Globalnej, przy czym maksymalny okres trwania Jednostkowej Pożyczki nie może być dłuższy niż 60 miesięcy.
- 13.) Wygaśnięcie Jednostkowej Pożyczki udzielonej w ramach przyznanego Limitu Pożyczki Globalnej przed końcem Okresu Budowy Portfela nie uprawnia Pośrednika Finansowego do udzielenia kolejnej Jednostkowej Pożyczki ze środków zwróconych przez Ostatecznych Beneficjentów przed końcem Okresu Budowy Portfela i wpisania jej do Portfela Jednostkowych Pożyczek.

## **V. Warunki Jednostkowej Pożyczki dla Ostatecznego Beneficjenta.**

- 1.) Jednostkowe Pożyczki udzielane w ramach Limitu Pożyczki Globalnej wpisane do Portfela Jednostkowych Pożyczek muszą spełniać następujące wymogi:
  - a. Jednostkowe Pożyczki są udzielane po przeprowadzeniu przez Pośrednika Finansowego analizy ryzyka, zgodnie ze stosowaną przez Pośrednika Finansowego metodologią oceny ryzyka; każdorazowa zmiana metodologii oceny ryzyka w okresie trwania Umowy będzie wymagała poinformowania Menadżera;
  - b. łączna maksymalna wartość Jednostkowych Pożyczek udzielanych jednemu Ostatecznemu Beneficjentowi wynosi 1000.000,00 zł, jednak nie więcej niż 50% przyznanego Limitu Pożyczki Globalnej, z zastrzeżeniem, że Jednostkowe Pożyczki nie mogą być udzielane w odstępach krótszych niż cztery miesiące;
  - c. Jednostkowa Pożyczka udzielana jest po ustanowieniu zabezpieczeń standardowo stosowanych przez Pośrednika Finansowego.
- 2.) Udzielenie Jednostkowej Pożyczki nie może być uzależnione od zawarcia przez Ostatecznego Beneficjenta dodatkowych umów (w szczególności dotyczących zakupu dodatkowych usług lub produktów) z Pośrednikiem Finansowym lub podmiotem przez niego wskazanym.
- 3.) Ostateczni Beneficjenci ubiegający się o przyznanie Jednostkowej Pożyczki muszą spełniać łącznie następujące kryteria:
  - a. nie są przedsiębiorcami znajdującymi się w trudnej sytuacji w rozumieniu pkt 20 Wytycznych dotyczących pomocy państwa na ratowanie i restrukturyzację

przedsiębiorstw niefinansowych znajdujących się w trudnej sytuacji (Dz. Urz. UE C 249/1 z 31.07.2014 r.);

- b. nie ciąży na nich obowiązek zwrotu pomocy, wynikający z decyzji Komisji Europejskiej uznającej pomoc za niezgodną z prawem oraz ze wspólnym rynkiem lub orzeczenia sądu krajowego lub unijnego.;
  - c. są mikro, małym lub średnim przedsiębiorstwem w rozumieniu przepisów Załącznika nr I do Rozporządzenia Nr 651/2014 zarejestrowanym, posiadającym siedzibę lub prowadzącym działalność gospodarczą na terenie województwa zachodniopomorskiego;
  - d. są osobami fizycznymi, osobami prawnymi, albo jednostkami organizacyjnymi niebędącymi osobami prawnymi, którym ustawa przyznaje zdolność prawną;
  - e. nie podlegają wykluczeniu z możliwości dostępu do środków publicznych na podstawie przepisów prawa oraz wykluczeniu takiemu nie podlegają osoby uprawnione do ich reprezentacji, w szczególności na podstawie art. 207 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tj. Dz. U. z 2013 r. poz. 885 z późn. zm.);
  - f. nie są wykluczeni, stosownie do Rozporządzenia Komisji (UE) nr 1407/2013 z dnia 18 grudnia 2013 r. w sprawie stosowania art. 107 i 108 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej do pomocy de minimis.
- 4.) Przychody z tytułu oprocentowania udzielonych Jednostkowych Pożyczek w ramach Limitu Pożyczki Globalnej stanowią przychody Funduszu Powierniczego JEREMIE zgodnie z zasadą pari passu, tzn. proporcjonalnie do udziału Menadżera.
- 5.) Przychody odsetkowe z tytułu oprocentowania środków Pożyczki Globalnej oraz inne przychody z tytułu oprocentowania lokat i papierów wartościowych w ramach lokowania wolnych środków Pożyczki Globalnej są należne w całości Zachodniopomorskiemu Funduszowi Powierniczemu JEREMIE.
- 6.) Pośrednik Finansowy nie pobiera żadnych opłat i prowizji za udzielenie Jednostkowych Pożyczek.
- 7.) Warunki udzielenia wsparcia dla MŚP przez Pośrednika Finansowego:
- **na warunkach rynkowych**, określonych według stopy referencyjnej obliczanej przy zastosowaniu obowiązującej stopy bazowej oraz marży ustalonej w oparciu o Komunikat Komisji Europejskiej w sprawie zmiany metody ustalania stóp referencyjnych i dyskontowych (tj. Dz. Urz. UE C 14 z 19.1.2008 r., str. 6) oraz po przeprowadzeniu analizy ryzyka niespłacenia zaciągniętego przez przedsiębiorcę zobowiązania na podstawie wdrożonej i akceptowanej w sektorze finansowym metodologii wyznaczania współczynnika ryzyka. Pośrednik Finansowy zapewni, aby wszystkie Jednostkowe Pożyczki, w których wystąpi pomoc de minimis, zostały udzielone nie później niż do dnia 31.03.2017 r., o ile nie ulegną zmianie przepisy dotyczące zasad udzielania pomocy ze środków instrumentów inżynierii finansowej na zasadach pomocy de minimis.
  - **na warunkach korzystniejszych niż rynkowe**, zgodnie z zasadami udzielania pomocy de minimis, o których mowa w Rozporządzeniu Nr 1407/2013 oraz Rozporządzeniu Ministra Rozwoju Regionalnego z dnia 26 października 2011 r. w sprawie udzielania pomocy ze środków instrumentów inżynierii finansowej w ramach regionalnych programów operacyjnych (tj. Dz. U. z 2011 r. nr 245, poz. 1461 z późn. zm.).

W przypadku wystąpienia pomocy w formie de minimis obowiązek zgłoszenia faktu udzielenia takiej pomocy, wydania stosownego zaświadczenia oraz składania sprawozdań z udzielonej pomocy publicznej do właściwych instytucji spoczywa na Pośredniku Finansowym, zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 23

grudnia 2009 r. w sprawie przekazywania sprawozdań o udzielonej pomocy publicznej i informacji o nieudzieleniu takiej pomocy z wykorzystaniem aplikacji SHRIMP (tj. Dz. U. 201, poz. 59 z późn. zm.).

- 8.) Z zastrzeżeniem pkt V.9) poniżej Jednostkowe Pożyczki udzielane w ramach Limitu Pożyczki Globalnej muszą być przeznaczone na finansowanie działalności gospodarczej mikro, małego lub średniego przedsiębiorcy, w tym w szczególności na:
  - a) finansowanie inwestycji polegających m.in. na zakupie, budowie lub modernizacji obiektów produkcyjno-usługowo-handlowych,
  - b) tworzenie nowych miejsc pracy,
  - c) wdrażanie nowych rozwiązań technicznych lub technologicznych,
  - d) zakup wyposażenia, maszyn, urządzeń, aparatów, w tym także zakup środków transportu bezpośrednio związanych z celem realizowanego przedsięwzięcia,
  - e) oraz inne cele gospodarcze przyczyniający się do rozwoju MŚP, zgodnie z zapisami pkt. 3.2.6-3.2.8 zawartymi w Nocie wyjaśniającej w zakresie instrumentów inżynierii finansowej zgodnie z artykułem 44 Rozporządzenia Rady (WE) nr 1083/2006 tj. COCOF 10-0014/05 z dnia 8 lutego 2012 r.
- 9.) Jednostkowe Pożyczki udzielone w ramach przyznanego Limitu Pożyczki Globalnej nie mogą być przeznaczone na:
  - a) refinansowanie zadłużenia, w tym na spłatę pożyczek i kredytów zaciągniętych u innych podmiotów;
  - b) spłatę zobowiązań publiczno-prawnych;
  - c) cele niezwiązane bezpośrednio z działalnością gospodarczą MŚP,
  - d) pokrywanie bieżących kosztów prowadzenia działalności gospodarczej lub na cele konsumpcyjne,
  - e) współfinansowanie wydatków z innych funduszy UE bądź wydatków współfinansowanych z innego instrumentu finansowego UE, Funduszy Strukturalnych, programów, środków i instrumentów Unii Europejskiej, a także innych źródeł pomocy krajowej lub zagranicznej.
- 10.) Jednostkowe Pożyczki udzielone w ramach przyznanego Limitu Pożyczki Globalnej muszą zostać wypłacone w 100% Ostatecznemu Beneficjentowi w terminie 30 Dni Roboczych od dnia podpisania Umowy Operacyjnej II Stopnia.
- 11.) Niedopuszczalne jest dokonywanie przez Pośrednika Finansowego jakichkolwiek potrąceń z wypłacanych kwot Jednostkowych Pożyczek w szczególności z tytułu zobowiązań finansowych Ostatecznego Beneficjenta w stosunku do Pośrednika Finansowego. Pełna kwota Jednostkowej Pożyczki musi zostać przeznaczona na cele, o których mowa w pkt V.8) powyżej.
- 12.) Wydatkowanie środków, o których mowa w pkt V.8). powyżej musi zostać należycie udokumentowane. Dokumentem potwierdzającym wydatkowanie środków zgodnie z celem, na jaki zostały przyznane może być faktura lub dokument równoważny w świetle przepisów prawa krajowego.

## **VI. Monitoring, Sprawozdawczość:**

- 1.) Pośrednik Finansowy w trakcie trwania Umowy Pożyczki Globalnej będzie przedstawiać Menadżerowi informacje, w zakresie m.in.:
  - a. wykorzystania Limitu Pożyczki Globalnej;
  - b. Ostatecznych Beneficjentów (ze szczególnym wskazaniem podmiotów będących beneficjentami pomocy de minimis, jeżeli występuje);
  - c. wielkości udzielonych Jednostkowych Pożyczek (w tym, wielkości udzielanej pomocy de minimis – jeżeli występuje);

- d. spłaconych przez Ostatecznych Beneficjentów odsetek od udzielonych Jednostkowych Pożyczek;
- e. wielkości zaangażowanego kapitału (w relacji do całego zarządzanego kapitału pożyczkowego);
- f. wielkości kapitału na rachunku bankowym oraz zainwestowanego w bezpieczne i płynne instrumenty finansowe;
- g. wartości zwróconych Jednostkowych Pożyczek w relacji do wartości wszystkich udzielonych Jednostkowych Pożyczek;
- h. kosztów zarządzania;
- i. szkodowości (niespłaconych zobowiązań);
- j. windykacji (należności dochodzonych przez Pośrednika Finansowego w związku z niespłaconymi Jednostkowymi Pożyczkami);
- k. Sprawozdania z Postępu (m.in. kwartalne, roczne);
- l. szczegółowe zasady sprawozdawczości z działalności Pośredników Finansowych zostaną określone w Załączniku Nr 4) do Umowy (Szczegółowe Zasady Sprawozdawczości) i właściwych Wytycznych Menadżera

## **VII. Zabezpieczanie należytego wykonania Umowy:**

- 1.) Zabezpieczenie ustanawiane będzie na co najmniej 100 % wartości przyznanego Limitu Pożyczki Globalnej i będzie obowiązywać przez cały Okres Trwania Umowy.
- 2.) Udostępnienie Limitu Pożyczki Globalnej nastąpi niezwłocznie po ustanowieniu i wniesieniu przez Pośrednika Finansowego zabezpieczenia należytego wykonania zobowiązań wynikających z zawartej Umowy.

Zabezpieczeniem należytego wykonywania niniejszej Umowy jest:

- a. Pełnomocnictwo do Rachunku Bankowego Pośrednika Finansowego udzielone przez Pośrednika Finansowego na rzecz Menadżera oraz Instytucji Zarządzającej zgodnie ze wzorem stanowiącym Załącznik Nr 8 do Umowy (Pełnomocnictwo do Rachunku Bankowego Pośrednika Finansowego);
  - b. Cesja Praw z Wierzytelności i Zabezpieczeń ustanowionych przez Ostatecznych Beneficjentów na rzecz Pośrednika Finansowego w związku z zawartymi Umowami Operacyjnymi II Stopnia zawarta pod Warunkiem Zawieszającym wystąpienia Nieprawidłowości, zgodnie ze wzorem stanowiącym Załącznik Nr 9 do Umowy (Umowa Cesji Praw z Wierzytelności i Zabezpieczeń);
  - c. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, którego dokument stanowi Załącznik Nr 10 do Umowy (Dokument Zabezpieczenia).
- 3.) Menadżer ma prawo w wyjątkowych i merytorycznie uzasadnionych przypadkach żądać ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia innego niż określone powyżej. Pośrednik Finansowy będzie zobowiązany do jego ustanowienia w terminie 10 Dni Roboczych od daty zgłoszenia takiego żądania.

## **VIII. Koszty zarządzania:**

- 1.) Pośrednikowi Finansowemu przysługuje prawo do pokrywania faktycznie poniesionych oraz udokumentowanych kosztów zarządzania Portfelem Jednostkowych Pożyczek powstałych w związku z realizacją Umowy.
- 2.) Maksymalny pułap kosztów zarządzania ustala się na poziomie:
  - a. w okresie od dnia zawarcia Umowy do zakończenia Okresu Budowy Portfela w wysokości średniorocznie do 3% przyznanego Limitu Pożyczki Globalnej, z zastrzeżeniem Pkt. 3);

- b. od dnia następującego po zakończeniu Okresu Budowy Portfela do końca obowiązywania Umowy w wysokości średniorocznie do 3% wykorzystywanego Limitu Pożyczki Globalnej, w każdym okresie rocznym (według stanu na ostatni Dzień Roboczy roku poprzedzającego - z uwzględnieniem dokonanych spłat kapitału Jednostkowych Pożyczek).
- 3.) W przypadku niewykorzystania przez Pośrednika Finansowego w 100% przyznanego Limitu Pożyczki Globalnej, przysługują mu koszty w wysokości proporcjonalnej do stopnia wykorzystania przyznanego Limitu Pożyczki Globalnej.
  - 4.) W przypadku, gdy łączna kwota Kosztów poniesionych i zrefundowanych w Okresie Budowy Portfela przekroczy wartość należnego Pośrednikowi Finansowemu limitu kosztów Okresu Budowy Portfela, kwota różnicy automatycznie pomniejsza wartość limitu kosztów Okresu po zakończeniu Okresu Budowy Portfela dostępnego Pośrednikowi Finansowemu.
  - 5.) W przypadku, gdy Pośrednik Finansowy nie wykorzysta w Okresie Budowy Portfela całego przysługującego mu limitu kosztów Okresu Budowy Portfela, przysługuje mu możliwość wykorzystania tej części limitu w Okresie po zakończeniu Okresu Budowy Portfela (dodatkowo w stosunku do przysługującego mu limitu kosztów w Okresie po zakończeniu Okresu Budowy Portfela).
  - 6.) W ramach ustalonych pułapów, o których mowa powyżej w Pkt. 2.), Menadżer ma prawo negocjowania z Pośrednikiem Finansowym wysokości kosztów zarządzania zgodnie z zasadami racjonalnego zarządzania finansami. W wyniku przeprowadzonych negocjacji nie może dojść do zwiększenia określonego maksymalnego pułapu kosztów zarządzania.
  - 7.) Ocena kwalifikowalności wydatku będzie polegać na analizie zgodności jego poniesienia z obowiązującymi przepisami. Ocena kwalifikowalności będzie dokonywana w trakcie realizacji przedsięwzięcia oraz po jego zakończeniu.
  - 8.) Ocena kwalifikowalności poniesionych wydatków w trakcie realizacji przedsięwzięcia będzie oceniana na podstawie przedkładanych przez Pośredników Finansowych Sprawozdań z Postępu (Kwartalnych i Rocznych), w których Pośrednik Finansowy:
    - a) rozlicza poniesione kwalifikowalne koszty zarządzania,
    - b) przedstawia dokumentację sprawozdawczą zawierającą informacje na temat środków finansowych przekazywanych do Ostatecznych Beneficjentów.
  - 9.) Kryteria kwalifikowalności wydatków powinny być zgodne z art. 78 pkt 6 b, c oraz do Rozporządzenia Rady (WE) nr 1083/2006 z późn. zm. oraz dokumentami wskazanymi przez MFP lub Instytucję Zarządzającą.
  - 10.) Pośrednik Finansowy zobowiązuje się aby w ramach realizacji Projektu nie nastąpiło nakładanie się finansowania przyznanego z Funduszy Strukturalnych, innych funduszy, programów, środków i instrumentów Unii Europejskiej, a także innych źródeł pomocy krajowej lub zagranicznej, w szczególności Pośrednik Finansowy powinien zapewnić, by w ramach realizacji Operacji nie nastąpiło zrefundowanie (lub rozliczenie) tego samego wydatku (kosztu zarządzania) w ramach dwóch różnych projektów współfinansowanych ze środków Funduszy Strukturalnych lub Funduszy Spójności.

#### **IX. Oplaty i prowizje. Zasady wynagradzania Pośrednika Finansowego:**

- 1.) Menadżer nie pobiera prowizji za przyznanie Limitu Pożyczki Globalnej.
- 2.) Menadżer przewiduje przeznaczenie części środków pozyskanych z przychodów osiągniętych dzięki gospodarowaniu środkami otrzymanymi w ramach Limitu Pożyczki Globalnej (w części udziału Menadżera) na Zachęty dla uzyskiwania lepszych wyników dla Pośredników Finansowych.
- 3.) Pośrednik Finansowy może wystąpić z Wnioskiem o Wypłatę Zachęty w wysokości 1% wartości udziału MFP w udzielonych Jednostkowych Pożyczkach w ramach Limitu Pożyczki Globalnej, pod warunkiem, że Pośrednik Finansowy udzielił Jednostkowych

Pożyczek w udziale MFP wyczerpujących 100% przyznanego Limitu Pożyczki Globalnej przed upływem 9 miesięcy od rozpoczęcia Okresu Budowy Portfela.

- 4.) Zachęta, o której mowa odpowiednio w Pkt. 3 powyżej wypłacana będzie na wniosek Pośrednika Finansowego złożony w terminie 3 miesięcy od upływu terminu wykorzystania 100 % Limitu Pożyczki Globalnej.
- 5.) Kwota należna Pośrednikowi Finansowemu zostanie wypłacona na jego wniosek najpóźniej w terminie 90 Dni Roboczych od daty złożenia Wniosku.
- 6.) Po 6 miesiącach od Dnia Udostępnienia Limitu Pożyczki Globalnej Menadżer weryfikuje stopień zaawansowania wykorzystania Limitu Pożyczki Globalnej i w przypadku, gdy Pośrednik Finansowy wykorzystał mniej niż 25% wartości przyznanego Limitu Pożyczki Globalnej, Menadżerowi przysługuje prawo do wypowiedzenia Umowy.
- 7.) Jeśli Pośrednik Finansowy nie wykorzysta Limitu Pożyczki Globalnej w Okresie Budowy Portfela, Menadżer pobiera prowizję w wysokości 1% różnicy pomiędzy przyznanym Limitem Pożyczki Globalnej, a faktycznie wykorzystanym Limitem Pożyczki Globalnej w ww. okresie. Prowizję tę Pośrednik Finansowy wpłaca w terminie 14 Dni Roboczych od zakończenia Okresu Budowy Portfela.

#### **X. Szkodowość, windykacja:**

- 1.) Wszelkie straty wynikające z udzielonych Jednostkowych Pożyczek ponoszone są proporcjonalnie do udziału własnego w udzielonej pożyczce w taki sam sposób zarówno przez Pośrednika Finansowego, jak i Menadżer zgodnie z zasadą *pari passu*<sup>1</sup>.
- 2.) Wszelkie czynności windykacyjne w imieniu i na rzecz Menadżera prowadzone są przez Pośrednika Finansowego.
- 3.) Wszelkie odzyskane przez Pośrednika Finansowego kwoty netto w tym kwoty odzyskane w wyniku egzekucji praw z zabezpieczeń ustanowionych przez Ostatecznych Beneficjentów, proporcjonalnie obniżają straty ponoszone przez Menadżera i Pośrednika Finansowego zgodnie z zasadą *pari passu*.
- 4.) Maksymalny dopuszczalny pułap szkodowości rozumianej jako utrata kapitału (liczoną jako relacja wartości kapitału Jednostkowych Pożyczek niespłaconych przez Ostatecznych Beneficjentów do wartości udzielonych Jednostkowych Pożyczek ogółem), jaki Pośrednik Finansowy może pokryć ze środków Pożyczki Globalnej, wynosi nie więcej niż 10% rzeczywistej kwoty wykorzystania przyznanego Limitu Pożyczki Globalnej. W razie, gdy ogólnokrajowa sytuacja gospodarcza wykaże, że średnia szkodowość instytucji finansowych udzielających wsparcia w drodze pożyczek lub kredytów przedsiębiorstwom z sektora MŚP jest niewspółmiernie wyższa niż zakładane 10%, dopuszczalny pułap szkodowości może zostać podwyższony, jednak nie wcześniej niż po roku od daty zawarcia Umowy.
- 5.) W przypadku przekroczenia powyższego pułapu utraty kapitału Pośrednik Finansowy pokrywa powstałą różnicę pomiędzy wskazanym limitem utraty kapitału, a rzeczywistą wielkością utraty kapitału ze środków własnych.
- 6.) Obowiązek w zakresie dochodzenia roszczeń spoczywa na Pośredniku Finansowym również w przypadku wygaśnięcia lub rozwiązania Umowy. Szczegółowe zasady prowadzenia czynności windykacyjnych przez Pośrednika Finansowego zostały określone we właściwych Wytycznych Menadżera.

---

<sup>1</sup> Zasada *pari passu* - straty muszą być ponoszone proporcjonalnie i w taki sam sposób przez Menadżera i Pośrednika Finansowego. Odzyskane kwoty netto generowane w wyniku odzyskania długu z zabezpieczeń złożonych przez MŚP podobnie muszą proporcjonalnie obniżać straty ponoszone przez Pośrednika Finansowego i Menadżera.