

**KARTA PRODUKTU**  
**FINANSOWANIE PŁYNNOŚCIOWE**

<b>WARUNKI UDZIELANIA FINANSOWANIA PŁYNNOŚCIOWEGO - POŻYCZKA PŁYNNOŚCIOWA</b>	
<b>Dokumentacja Finansowania</b>	<p>Pożyczka płynnościowa („Pożyczka”) będzie udzielana w oparciu o wystandaryzowaną dokumentację, której wzór będzie przekazywany Przedsiębiorcy (dalej też jako „Pożyczkobiorca”) przez PFR na dalszym etapie rozpatrywania Wniosku. PFR posiada prawo modyfikacji oraz doprecyzowania warunków.</p>
<b>Maksymalna kwota</b>	<p>Kwota zaakceptowana przez PFR w oparciu o zapotrzebowanie na kapitał obrotowy/płynność Pożyczkobiorcy – maksymalnie 1 mld zł, która dodatkowo nie może przekraczać najwyższej z następujących kwot:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• dwukrotności rocznych kosztów wynagrodzeń Pożyczkobiorcy (z uwzględnieniem kosztów świadczeń pracowniczych) za rok 2019 w oparciu o zaudytowane (lub wstępne jeżeli zaudytowane dane niedostępne) sprawozdania finansowe (lub odpowiednio dane za ostatni rok obrotowy, jeżeli rok obrotowy Pożyczkobiorcy nie pokrywa się z rokiem kalendarzowym). W przypadku Pożyczkobiorców utworzonych po 31 grudnia 2018 r. maksymalna kwota pożyczki nie może przekroczyć rocznej kwoty wynagrodzeń szacowanej na okres pierwszych dwóch lat działalności; lub</li> <li>• 25% łącznego obrotu Pożyczkobiorcy w 2019 r. w oparciu o zaudytowane (lub wstępne jeżeli zaudytowane dane są niedostępne) sprawozdania finansowe (lub odpowiednio dane za ostatni rok obrotowy, jeżeli rok obrotowy Pożyczkobiorcy nie pokrywa się z rokiem kalendarzowym); lub</li> <li>• jeżeli istnieje odpowiednie uzasadnienie i w oparciu o oświadczenie Pożyczkobiorcy o zapotrzebowaniu na płynność lub/oraz w oparciu o informacje przekazane we Wniosku Pożyczkobiorcy, kwota pożyczki może zostać zwiększona w celu pokrycia zapotrzebowania na płynność przez najbliższe 12 miesięcy od dnia jej udzielenia, lecz nie później niż do 30 czerwca 2021 r.</li> </ul>
<b>Cel</b>	<p>Finansowanie kapitału obrotowego, w szczególności w celu regulowania:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• zobowiązań handlowych, w tym zakupu towarów i materiałów (w tym zaliczek na zakup towarów i materiałów) lub innych kosztów operacyjnych służących wytworzeniu produktu lub usługi,</li> <li>• wynagrodzeń, z uwzględnieniem kosztów świadczeń pracowniczych,</li> </ul>



	<ul style="list-style-type: none"><li>• zobowiązań publiczno-prawnych,</li><li>• innych celów związanych z finansowaniem bieżącej działalności ustalonych w umowie pożyczki oraz zaakceptowanych przez PFR.</li></ul> <p>W szczególności pokrycie niezbędnych nakładów inwestycyjnych ze środków z Pożyczki wymaga analizy i zgody ze strony PFR.</p> <p>Pożyczka w szczególności nie może zostać przeznaczona na:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• dokonywanie jakichkolwiek dystrybucji do właścicieli lub podmiotów powiązanych,</li><li>• nabycie udziałów lub akcji w celu umorzenia,</li><li>• fuzje i przejęcia,</li><li>• obsługę odsetek, kuponów, płatności prowizji i opłat, spłatę, refinansowanie lub przedterminową spłatę obecnego zadłużenia finansowego Pożyczkobiorcy,</li><li>• inne cele określone przez Pożyczkodawcę w umowie pożyczki, w szczególności koszty doradcze w związku z pozyskaniem środków z Pożyczki.</li></ul>
<b>Okres Udostępnienia</b>	Od daty spełnienia warunków zawieszających zawartych w umowie Pożyczki nie później niż do 30 czerwca 2021 r. PFR dopuszcza uruchamianie Pożyczki jednorazowo lub w transzach. Pożyczka ma charakter pożyczki nieodnawialnej.
<b>Okres Finansowania</b>	Spłata w okresie do 4 lat od daty podpisania umowy Pożyczki. PFR zastrzega prawo do zmiany, w szczególności skrócenia okresu finansowania, względem okresu finansowania wnioskowanego przez Pożyczkobiorcę.
<b>Okresy odsetkowe</b>	<p>W przypadku Pożyczki o okresie spłaty do 30 czerwca 2021 r. pierwszy okres odsetkowy dla danej transzy Pożyczki rozpocznie się w pierwszej dacie wypłaty takiej transzy i skończy się w dacie ostatecznej spłaty.</p> <p>W przypadku pożyczki o okresie spłaty przypadającym po 30 czerwca 2021 r. pierwszy okres odsetkowy dla danej transzy Pożyczki rozpocznie się w pierwszej dacie wypłaty transzy i skończy się 30 czerwca 2021 r. Każdy kolejny okres odsetkowy będzie zaczynał się w dniu zakończenia poprzedniego okresu odsetkowego i wynosił będzie 3 (trzy) miesiące kalendarzowe. Okres odsetkowy, który trwałby dłużej niż do data ostatecznej spłaty, zakończy się w dacie ostatecznej spłaty.</p>

<b>Harmonogram spłaty</b>	<p>W przypadku Pożyczki, której data ostatecznej spłaty przypada nie później niż w dniu 30 czerwca 2021 r. Pożyczkobiorca jest zobowiązany do spłaty pożyczki wraz z narosłymi odsetkami w całości w dacie ostatecznej spłaty.</p> <p>W przypadku Pożyczki, której data ostatecznej spłaty przypada po dniu 30 czerwca 2021 r., Pożyczkobiorca jest zobowiązany dokonać spłaty Pożyczki w równych kwartalnych ratach kapitałowych począwszy od 30 czerwca 2021 r. PFR dopuszcza ustalenie innego harmonogramu spłaty w zależności od prognoz finansowych Pożyczkobiorcy.</p> <p>Bezkosztowa i dobrowolna wcześniejsza spłata Pożyczki po zakończeniu okresu udostępniania Pożyczki.</p>												
<b>WARUNKI CENOWE</b>													
<b>Oprocentowanie</b>	<p>Pożyczka oparta o stałe oprocentowanie według następującej formuły:</p> <table border="1" data-bbox="595 943 1463 1272"> <thead> <tr> <th></th> <th>Oprocentowanie w pierwszym roku od daty podpisania umowy Pożyczki (p.a.)</th> <th>Oprocentowanie w drugim i trzecim roku od daty podpisania umowy Pożyczki (p.a.)</th> <th>Oprocentowanie w czwartym roku od daty podpisania umowy Pożyczki (p.a.)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>MŚP</td> <td>1,0%</td> <td>1,25%</td> <td>1,75%</td> </tr> <tr> <td>Pozostali</td> <td>1,25%</td> <td>1,75%</td> <td>2,75%</td> </tr> </tbody> </table>		Oprocentowanie w pierwszym roku od daty podpisania umowy Pożyczki (p.a.)	Oprocentowanie w drugim i trzecim roku od daty podpisania umowy Pożyczki (p.a.)	Oprocentowanie w czwartym roku od daty podpisania umowy Pożyczki (p.a.)	MŚP	1,0%	1,25%	1,75%	Pozostali	1,25%	1,75%	2,75%
	Oprocentowanie w pierwszym roku od daty podpisania umowy Pożyczki (p.a.)	Oprocentowanie w drugim i trzecim roku od daty podpisania umowy Pożyczki (p.a.)	Oprocentowanie w czwartym roku od daty podpisania umowy Pożyczki (p.a.)										
MŚP	1,0%	1,25%	1,75%										
Pozostali	1,25%	1,75%	2,75%										
<b>Prowizje i opłaty</b>	Brak												
<b>RELACJE MIĘDZYWIERZCIELSKIE I ZABEZPIECZENIA</b>													
<b>Umowa Międzywierzycielska</b>	<p>Warunkiem zawieszającym wypłatę środków z Pożyczki, będzie zawarcie między PFR a wierzycielami wskazanymi przez PFR oraz udostępniającymi Pożyczkobiorcy zewnętrzne finansowanie o charakterze finansowym (banki, obligatariusze, firmy leasingowe itp. lub odpowiednio agentami odpowiednich finansowań) („<b>Wierzyciele Finansowi</b>”) umowy międzywierzycielskiej („<b>Umowa Międzywierzycielska</b>”). PFR na podstawie informacji o istniejącym zadłużeniu, przekazywanych przez Pożyczkobiorcę, określi każdorazowo listę istotnych wierzycieli, z którymi powinna zostać podpisana Umowa Międzywierzycielska, przy czym zakładane jest podpisanie Umowy Międzywierzycielskiej co do zasady z największymi wierzycielami finansowymi Pożyczkobiorcy.</p> <p>Umowa Międzywierzycielska będzie oparta o standardowy wzór opracowany przez PFR.</p>												



	<p>Umowa Międzywierzycielska będzie regulować relacje między PFR a każdym Wierzycielem Finansowym w następujący sposób:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Dopuszczalna będzie obsługa odsetek, opłat lub prowizji, których obowiązek poniesienia i wysokość wynika z treści obowiązujących Pożyczkobiorcę umów z Wierzycielami Finansowymi na dzień złożenia wniosku przez Pożyczkobiorcę o udzielenie Pożyczki.</li><li>• Spłata kwoty głównej Wierzycieli Finansowych nie będzie dozwolona wcześniej niż data pierwszej spłaty Pożyczki PFR.</li><li>• Wprowadzony zostanie tzw. standstill w okresie 6 miesięcy od daty podpisania umowy Pożyczki, tj. Wierzyciel Finansowy w szczególności:<ul style="list-style-type: none"><li>(i) nie wstrzyma udostępnienia, nie wypowie, nie potrąci, nie postawi w stan wymagalności, nie zażąda przedterminowej spłaty, nie obniży limitu, nie zażąda natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu, nie skorzysta z opcji call, ani nie dokona przedterminowego rozliczenia jakiegokolwiek zadłużenia finansowego;</li><li>(ii) nie będzie dochodzić ustalenia, zaspokojenia lub zabezpieczenia swoich roszczenia lub wierzytelności;</li><li>(iii) nie zmieni, nie uzupełni ani nie zastąpi jakichkolwiek warunków dokumentów finansowania w sposób pogarszający sytuację Pożyczkobiorcy (w szczególności nie podwyższy oprocentowania ani nie zażąda dodatkowych prowizji i opłat) w porównaniu do jego sytuacji na gruncie umów w dacie ich podpisania.</li></ul></li><li>• W okresie standstill Wierzyciel Finansowy będzie uprawniony do czynności zachowawczych uprawnionych do ochrony posiadanego zabezpieczenia.</li><li>• Po okresie standstill Wierzyciel Finansowy będzie uprawniony do podjęcia czynności egzekucyjnych z zastrzeżeniem zachowania następującej kolejności zaspokojenia (odpowiednio po pokryciu niezapłaconych udokumentowanych i uzasadnionych kosztów egzekucyjnych):<ul style="list-style-type: none"><li>(i) W pierwszej kolejności 50% kwoty wpływów egzekucyjnych zostanie przeznaczony na spłatę wierzytelności PFR.</li><li>(ii) W drugiej kolejności wpływy egzekucyjne będą dzielone między PFR a Wierzyciela Finansowego prowadzącego egzekucję, w proporcji pozostającej do spłaty wierzytelności PFR wynikającej z Pożyczki oraz pozostającej do spłaty wierzytelności Wierzyciela Finansowego prowadzącego egzekucję.</li></ul></li></ul>
--	--

	<p>(iii) W trzeciej kolejności po całkowitej spłacie Pożyczki, wpływy egzekucyjne przeznaczone będą na spłatę wierzytelności Wierzydela Finansowego prowadzącego egzekucję.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Zobowiązania Wierzydela do utrzymania istniejącego finansowania, wielkości limitów i warunków produktów, z których korzystali Pożyczkobiorcy.</li> <li>• Istniejący wierzyciel, który udzieli nowego finansowania ma prawo przystąpienia w zakresie nowego finansowania (do wysokości nowego finansowania) według tożsamych zasad do Pożyczki PFR.</li> </ul> <p>W przypadku gdy nie będzie to w istotnie negatywny sposób wpływać na interesy PFR i ryzyko instrumentu, PFR może odstąpić od wymogu podpisania Umowy Międzywierzycielskiej.</p>
<b>Zabezpieczenia</b>	<p>Oświadczenie o poddaniu się egzekucji lub inne, każdorazowo dostosowane do sytuacji danego Pożyczkobiorcy.</p> <p>Po podpisaniu Umowy Międzywierzycielskiej, PFR dopuszcza rozwiązanie lub zmianę Umowy Międzywierzycielskiej pod warunkiem ustanowienia zabezpieczeń prawnych Pożyczki w formie i treści satysfakcjonującej PFR.</p>
<b>OŚWIADCZENIA</b>	
<b>Oświadczenia</b>	Określone przez PFR, standardowe/porównywalne do finansowania bankowego.
<b>KLUCZOWE ZOBOWIĄZANIA</b>	
<b>Kluczowe zobowiązania</b>	<p>Standardowe/porównywalne do finansowania bankowego, obejmujące:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ograniczenia zaciągania zadłużenia finansowego poza uzgodnionymi wyłączeniami;</li> <li>• Ograniczenia udzielania finansowania poza uzgodnionymi wyłączeniami;</li> <li>• Ograniczenia ustanowienia zabezpieczeń poza uzgodnionymi wyłączeniami;</li> <li>• Ograniczenia rozporządzenia aktywami poza uzgodnionymi wyłączeniami, w szczególności wynikającymi z bieżącej działalności operacyjnej;</li> <li>• Zakaz wypłaty dywidendy, kwoty do podziału lub innych płatności na rzecz właścicieli/beneficjentów rzeczywistych, podmiotów powiązanych poza uzgodnionymi, zwyczajowymi transakcjami w toku normalnej działalności z uzgodnionym limitem;</li> </ul>



	<ul style="list-style-type: none"><li>• Obowiązki raportowania do PFR w wystandaryzowanym formacie.</li></ul>
<b>KLUCZOWE PRZYPADKI NARUSZENIA</b>	
<b>Kluczowe Przypadki Naruszenia</b>	<p>Standardowe/porównywalne do finansowania bankowego, obejmujące w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Zmianę kontroli;</li><li>• Nieprzestrzeganie zobowiązania finansowego (tzw. klauzula <i>cross-default</i>);</li><li>• Brak spłat pożyczki w terminach przewidzianych umową Pożyczki lub nieprzestrzeganie innych zobowiązania umowy Pożyczki;</li><li>• Nieprawdziwość oświadczeń;</li><li>• Wystąpienie zdarzenia lub okoliczności, które wywiera istotny niekorzystny wpływ;</li><li>• Niewypłacalność;</li><li>• Wszczęcie postępowań sądowych, arbitrażowych lub administracyjnych, sporów pracowniczych, które będą mieć istotny niekorzystny wpływ.</li></ul>