

KARTA PRODUKTU
FINANSOWANIE PREFERENCYJNE

WARUNKI UDZIELANIA FINANSOWANIA PREFERENCYJNEGO - POŻYCZKA PREFERENCYJNA	
Dokumentacja Finansowania	<p>Pożyczka preferencyjna („Pożyczka”) będzie udzielana w oparciu o wystandaryzowaną dokumentację, której wzór będzie przekazywany Przedsiębiorcy (dalej też jako „Pożyczkobiorca”) na dalszym etapie rozpatrywania Wniosku. PFR zastrzega prawo modyfikacji oraz doprecyzowania warunków.</p>
Maksymalna kwota	<p>Kwota Pożyczki nie może być wyższa niż szacowana szkoda Covid-19 („Szacowana Szkoda COVID”) – maksymalnie 750 mln zł oraz dodatkowo nie może przekraczać najwyższej z następujących kwot:</p> <ul style="list-style-type: none"> • dwukrotności rocznych kosztów wynagrodzeń Pożyczkobiorcy (włącznie z kosztami świadczeń pracowniczych) za rok 2019 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). 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 • 25% łącznego obrotu Pożyczkobiorcy w 2019 r. 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). <p>Warunkiem udzielenia Pożyczki jest istnienie po stronie Pożyczkobiorcy poniesionej i szacowanej straty na poziomie EBITDA (tj. ujemnej EBITDA) w maksymalnym okresie szkody, tj. pomiędzy 1 marca 2020 r. oraz 31 sierpnia 2020 r.</p> <p>Szacowana Szkoda COVID będąca podstawą ustalenia wysokości Pożyczki będzie wyliczana przez PFR na podstawie danych przekazanych przez przedsiębiorcę w oparciu o formułę straty na poziomie EBITDA, poniesionej oraz szacowanej, w okresie rozpoczynającym się 1 marca 2020 r. oraz trwającym nie dłużej niż do dnia 31 sierpnia 2020 r. Okres powyższy ulegnie skróceniu w przypadku odwołania przed dniem 31 sierpnia 2020 r. stanu epidemii w związku z zakażeniami wirusem SARS-CoV-2 oraz nie będzie dłuższy od okresu, w którym ma miejsce co najmniej jedna spośród wymienionych poniżej przyczyn będących podstawą wystąpienia szkody COVID:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Pożyczkobiorca podlega decyzji administracyjnej, związanej z restrykcjami sanitarnymi związanymi z COVID19 lub jest nią dotknięty lub decyzja miała wpływ na wykonywaną przez niego działalność;



- Pożyczkobiorca lub jego pracownicy zostali objęci częściową lub całkowitą kwarantanną na skutek zachorowań pracowników na chorobę COVID19;
- Pożyczkobiorca został dotknięty przez częściowe lub całkowite ograniczenie prowadzenia działalności gospodarczej na skutek braku dostępności kluczowych dostaw towarów, materiałów lub usług w związku z zerwaniem łańcuchów dostaw na skutek COVID19 (dostawcy muszą spełniać warunki z pkt (i) lub (ii) powyżej);
- Pożyczkobiorca został dotknięty przez utratę dochodu spowodowaną przez częściową lub całkowitą niezdolność do prowadzenia sprzedaży zamówionych produktów lub usług w związku z brakiem możliwości ich odbioru przez klientów na skutek COVID19 lub brakiem płatności od klientów na skutek COVID19 (klienci muszą spełniać warunki z pkt (i) lub (ii) powyżej)

(„Okres Szacowanej Szkody COVID”).

Jeżeli data ustania przyczyn będąca podstawą wystąpienia szkody COVID przypada w trakcie miesiąca kalendarzowego, Szacowana Szkody COVID będzie obliczana w oparciu o dane miesięczne dostarczone przez Pożyczkobiorcę przy uwzględnieniu proporcji liczby dni, w których miała miejsce przyczyna będąca podstawą wystąpienia szkody COVID do liczby dni w danym miesiącu kalendarzowym (chyba, że Pożyczkobiorca będzie w stanie przedstawić dokładną sprawozdawczość finansową w powyższym okresie).

Kalkulacja Szacowanej Szkody COVID będzie uwzględniać odniesienie do faktycznie osiągniętego poziomu EBITDA w okresie o analogicznej długości do Okresu Szacowanej Szkody COVID następującym bezpośrednio przed 1 marca 2020 r. lub w tym samym okresie poprzedniego roku (o ile Pożyczkobiorca prowadzi działalność charakteryzującą się sezonowością) („Okres Referencyjny”) w celu wyeliminowania zawyżenia Szacowanej Szkody COVID z przyczyn niezwiązanych z epidemią COVID.

Okres, którego dotyczy szkoda COVID będzie rozpatrywany indywidualnie dla każdego przedsiębiorstwa, z uwzględnieniem specyfiki danej branży, i wpływu na nią epidemii COVID.

Na potrzeby kalkulacji Szacowanej Szkody COVID nie będą uwzględniane koszty finansowane przez Skarb Państwa (bezpośrednio lub pośrednio np. z Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych, Funduszu Pracy) lub jednostki samorządu terytorialnego lub współfinansowanych przez Skarb Państwa lub jednostki samorządu terytorialnego (w kwocie współfinansowanej przez Skarb Państwa lub jednostki samorządu terytorialnego) w ramach pakietów działań przeciwdziałających negatywnym skutkom epidemii. Wnioskodawca będzie zobowiązany do współpracy z PFR w zakresie składania wszelkich wyjaśnień i informacji w związku z określeniem Szacowanej Szkody COVID. PFR ma prawo do uznaniowego określenia Szacowanej Szkody COVID lub braku jej wystąpienia, w szczególności w przypadku wystąpienia istotnych niespójności danych będących podstawą wyliczenia.



Umorzenie	<p>Faktyczna Szkoda COVID będzie obliczana ex-post na podstawie rzeczywistych danych finansowych w oparciu o formułę straty na poziomie EBITDA z uwzględnieniem rzeczywistych wyników osiągniętych przez Pożyczkobiorcę w Okresie Referencyjnym („Faktyczna Szkoda COVID”).</p> <p>Faktyczna Szkoda COVID będzie obliczana za okres nie dłuższy niż okres rozpoczynający się 1 marca 2020 r. oraz trwający nie dłużej niż do dnia 31 sierpnia 2020 r. (lub odpowiednio krótszy w przypadku odwołania przed dniem 31 sierpnia 2020 r. stanu epidemii w związku z zakażeniami wirusem SARS-CoV-2), oraz nie dłuższy niż okres, w którym wystąpiły u Pożyczkobiorcy przyczyny będące podstawą wystąpienia szkody COVID, tj.:</p> <ul style="list-style-type: none">• Pożyczkobiorca podlega decyzji administracyjnej, związanej z restrykcjami sanitarnymi związanymi z COVID19 lub jest nią dotknięty;• Pożyczkobiorca lub jego pracownicy zostali objęci częściową lub całkowitą kwarantanną na skutek zachorowań pracowników na chorobę COVID19;• Pożyczkobiorca został dotknięty przez częściowe lub całkowite ograniczenie prowadzenia działalności gospodarczej na skutek braku dostępności kluczowych dostaw towarów, materiałów lub usług w związku z zerwaniem łańcuchów dostaw na skutek COVID19 (przy czym dostawcy muszą spełniać warunki z pkt (i) lub (ii) powyżej);• Pożyczkobiorca został dotknięty przez utratę dochodu spowodowaną przez częściową lub całkowitą niezdolność do prowadzenia sprzedaży zamówionych produktów lub usług w związku z brakiem możliwości ich odbioru przez klientów na skutek COVID19 lub brakiem płatności od klientów na skutek COVID19 (przy czym klienci muszą spełniać warunki z pkt (i) lub (ii) powyżej) <p>(„Okres Faktycznej Szkody COVID”).</p> <p>Kwota umorzenia nie może być wyższa niż niższa z dwóch kwot (i) 75% kwoty Pożyczki, oraz (ii) 75% Faktycznej Szkody COVID.</p> <p>Kwota umorzenia będzie określana ex-post według metodologii PFR z uwzględnieniem rzeczywistych zaudytowanych danych za Okres Faktycznej Szkody COVID. Kwota umorzenia może zostać w określonej części uzależniona od kryterium utrzymania zatrudnienia przez Pożyczkobiorcę. Kwota umorzenia będzie wyliczana w oparciu o zaudytowane dane finansowe Pożyczkobiorcy oraz wyniki niezależnego badania zleconego przez PFR oraz wykonywanego przez podmiot wskazany przez PFR. Zarząd Pożyczkobiorcy będzie zobowiązany do składania odpowiednich oświadczeń w związku z Faktyczną Szkodą COVID, współpracy z PFR oraz podmiotem wskazanym przez PFR do wykonania badania. Ostateczna decyzja dotycząca wysokości umorzenia należy do PFR oraz nie podlega procedurze odwoławczej. Jakiegokolwiek działania Pożyczkobiorcy skutkujące w ocenie PFR zawyżeniem Faktycznej Szkody COVID mogą spowodować zmniejszenie lub brak umorzenia. Umorzenie nie zostanie przyznane Pożyczkobiorcy, który spowodował</p>
------------------	---



	<p>powstanie Faktycznej Szkody COVID, nie prowadził działalności z należytą starannością lub niezgodnie z przepisami prawa lub, który nie powziął środków w celu zmniejszenia Faktycznej Szkody COVID.</p> <p>Wysokość umorzenia zostanie określona nie później niż do 30 września 2021 r.</p> <p>Pomoc udzielona Pożyczkobiorcy zostanie pomniejszona o wszelkie kwoty uzyskane z tytułu ubezpieczeń, postępowań sądowych lub arbitrażowych oraz wszelkich innych źródeł wynikających z wystąpienia szkody. W przypadku nadmiernej rekompensaty odpowiednia kwota będzie podlegała zwrotowi.</p>
Cel	<p>Finansowanie kapitału obrotowego, w szczególności w celu regulowania:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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, • wynagrodzeń, • zobowiązań publiczno-prawnych, • innych celów związanych z finansowaniem bieżącej działalności ustalonych w umowie pożyczki oraz zaakceptowanych przez Pożyczkodawcę. W szczególności pokrycie niezbędnych nakładów inwestycyjnych ze środków z Pożyczki wymaga analizy i zgody ze strony PFR. <p>Pożyczka w szczególności nie może zostać przeznaczona na:</p> <ul style="list-style-type: none"> • dokonywanie jakichkolwiek dystrybucji do właścicieli lub podmiotów powiązanych, • nabycie udziałów lub akcji w celu umorzenia, • fuzje i przejęcia, • obsługę odsetek, kuponów, płatności prowizji i opłat, spłatę, refinansowanie lub przedterminową spłatę obecnego zadłużenia finansowego Pożyczkobiorcy, • inne cele określone przez Pożyczkodawcę w umowie pożyczki, w szczególności koszty doradcze w związku z pozyskaniem środków z Pożyczki.
Okres Udostępnienia	<p>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.</p>
Okres Finansowania	<p>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.</p>



Okresy odsetkowe	<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>												
Harmonogram spłaty	<p>W przypadku Pożyczki, której data ostatecznej spłaty przypada nie później niż 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 poczynawszy od 30 czerwca 2021 r. PFR dopuszcza ustalenie innego harmonogramu spłaty w zależności od prognoz finansowych Pożyczkobiorcy.</p> <p>Bezkosztowa dobrowolna wcześniejsza spłata Pożyczki po zakończeniu okresu udostępniania Pożyczki.</p>												
WARUNKI CENOWE													
Oprocentowanie	<p>Pożyczka oparta o stałe oprocentowanie według następującej formuły:</p> <table border="1" data-bbox="528 1290 1487 1590"> <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%										
Prowizje i opłaty	Brak												
RELACJE MIĘDZYWIERZYCIELSKIE I ZABEZPIECZENIA													
Umowa MiedzYWierzycielska	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) („Wierzyciele Finansowi”) umowy												



	<p>międzywierzycielskiej („Umowa Międzywierzycielska”). 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">• 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.• Spłata kwoty głównej Wierzycieli Finansowych nie będzie dozwolona wcześniej niż data pierwszej spłaty Pożyczki PFR.• Wprowadzony zostanie tzw. standstill w okresie 6 miesięcy od daty podpisania umowy Pożyczki, tj. Wierzyciel Finansowy w szczególności:<ul style="list-style-type: none">(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;(ii) nie będzie dochodzić ustalenia, zaspokojenia lub zabezpieczenia swoich roszczenia lub wierzytelności;(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.• W okresie standstill Wierzyciel Finansowy będzie uprawniony do czynności zachowawczych uprawnionych do ochrony posiadanego zabezpieczenia.• 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">(i) W pierwszej kolejności 50% kwoty wpływów egzekucyjnych zostanie przeznaczony na spłatę wierzytelności PFR.
--	---



	<p>(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.</p> <p>(iii) W trzeciej kolejności po całkowitej spłacie Pożyczki, wpływy egzekucyjne przeznaczone będą na spłatę wierzytelności Wierzyciela Finansowego prowadzącego egzekucję.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Zobowiązania wierzycieli do utrzymania istniejącego finansowania, wielkości limitów i warunków produktów, z których korzystali Pożyczkobiorcy. • Istniejący wierzyciel, który udzieli nowego finansowania ma prawo przystąpienia w zakresie nowego finansowania (do wysokości nowego finansowania) według tożsamych zasad do Pożyczki PFR. <p>W przypadku gdy nie będzie to w istotnie negatywny sposób wpływało na interesy PFR i ryzyko instrumentu, PFR może odstąpić od wymogu podpisania Umowy Międzywierzycielskiej.</p>
Zabezpieczenia	<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>
OŚWIADCZENIA	
Oświadczenia	Określone przez PFR, standardowe/porównywalne do finansowania bankowego.
KLUCZOWE ZOBOWIĄZANIA	
Kluczowe zobowiązania	<p>Standardowe/porównywalne do finansowania bankowego, obejmujące:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ograniczenia zaciągania zadłużenia finansowego poza uzgodnionymi wyłączeniami; • Ograniczenia udzielania finansowania poza uzgodnionymi wyłączeniami; • Ograniczenia ustanowienia zabezpieczeń poza uzgodnionymi wyłączeniami; • Ograniczenia rozporządzenia aktywami poza uzgodnionymi wyłączeniami, w szczególności wynikającymi z bieżącej działalności operacyjnej; • 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; <ul style="list-style-type: none">• Obowiązki raportowania do PFR w wystandaryzowanym formacie.
KLUCZOWE PRZYPADKI NARUSZENIA	
Kluczowe Przypadki Naruszenia	Standarde/porównywalne do finansowania bankowego, obejmujące w szczególności: <ul style="list-style-type: none">• Zmianę kontroli;• Nieprzestrzeganie zobowiązania finansowego (tzw. klauzula <i>cross-default</i>);• Brak spłat pożyczki w terminach przewidzianych umową Pożyczki lub nieprzestrzeganie innych zobowiązania umowy Pożyczki;• Nieprawdziwość oświadczeń;• Wystąpienie zdarzenia lub okoliczności, które wywiera istotny niekorzystny wpływ;• Niewypłacalność;• Wszczęcie postępowań sądowych, arbitrażowych lub administracyjnych, sporów pracowniczych, które będą mieć istotny niekorzystny wpływ.

