

## METRYKA PRODUKTU FINANSOWEGO

### POŻYCZKA ENERGETYCZNA

Niniejsza Metryka Produktu Finansowego:

- a) stanowi załącznik do Specyfikacji Istotnych Warunków Zamówienia
- b) będzie stanowić część umowy operacyjnej, którą Pośrednik Finansowy zawrze z Agencją Rozwoju Mazowska S.A. jako Menedżerem Funduszu Powierniczego Województwa Mazowieckiego (dalej "Umowa")

#### I. NAZWA

**POŻYCZKA ENERGETYCZNA ("Pożyczka")** stanowi instrument finansowy wdrażany przez Pośrednika Finansowego, w ramach którego Pośrednik Finansowy będzie udzielał Ostatecznym Beneficjentom Jednostkowych Pożyczek finansowanych ze środków Funduszu Powierniczego Województwa Mazowieckiego przekazanych przez Menedżera w formie Wkładu Menedżera oraz obowiązkowego wkładu własnego Pośrednika Finansowego, z przeznaczeniem na finansowanie przedsięwzięć, o których mowa w pkt IV.7) poniżej.

#### II. OPIS INSTRUMENTU

Pożyczka Energetyczna ma za zadanie wspierać finansowanie inwestycji miejskich na obszarze Województwa Mazowieckiego środkami zwróconymi z pożyczek udzielanych w ramach Programu Operacyjnego Województwa Mazowieckiego 2007 – 2013 dla Inicjatywy JESSICA Działanie 1.6, 4.3, 5.2 (tj. - *Joint European Support for Sustainable Investment in City Areas* - Wspólnego Europejskiego Wsparcia na rzecz Trwałych Inwestycji w Obszarach Miejskich, opracowanego przez Komisję Europejską, Europejski Bank Inwestycyjny oraz Bank Rozwoju Rady Europy) oraz Inicjatywy JEREMIE Działanie 1.4 (tj. *Joint European Resources for Micro to Medium Enterprises* – Wspólne Europejskie Zasoby dla Przedsiębiorstw od Mikro do Średnich). Celem Pożyczki jest promowanie łatwiejszego dostępu do finansowania dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw i jednostek samorządu terytorialnego. Pożyczka nie może być udzielona przedsiębiorstwom zagrożonym w rozumieniu pkt. 20. komunikatu Komisji w sprawie wytycznych wspólnotowych dotyczących pomocy państwa na ratowanie i restrukturyzację przedsiębiorstw niefinansowych znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej (2014/C 249/01) lub przedsiębiorstwom wykluczonym 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*;

W ramach Pożyczki Energetycznej Pośrednik Finansowy będzie udzielał Ostatecznym Beneficjentom jednostkowych produktów finansowych w formie pożyczek pieniężnych lub kredytów (łącznie „**Jednostkowa Pożyczka**”).

### III. PODSTAWOWE PARAMETRY

- 1) Całkowita wysokość środków przeznaczona w ramach ogłoszonego zamówienia publicznego dotyczącego Pożyczki wynosi maksymalnie 50.000.000,00 złotych, przy czym ta kwota może nie być dostępna w całości w dniu zawarcia Umowy ze względu na etapowe zasilanie Funduszu Powierniczego Województwa Mazowieckiego środkami zwracanymi do instrumentów inżynierii finansowej przez ostatecznych beneficjentów projektów realizowanych w ramach Programu Operacyjnego Województwa Mazowieckiego 2007 – 2013.
- 2) Limit środków Pożyczki przyznanych Pośrednikowi Finansowemu w ramach ogłoszonego zamówienia publicznego wynosi 50.000.000,00 zł (**Limit Pożyczki**).
- 3) Menedżer zastrzega prawo do zmiany limitów kwot wskazanych w pkt. 1-2 powyżej w przypadku, gdy postępowanie w sprawie zamówienia publicznego uzasadni taką decyzję.
- 4) Środki w ramach przyznanego Limitu Pożyczki będą przekazywane Pośrednikowi Finansowemu na zasadach określonych w Umowie.
- 5) Menedżer może odmówić uruchomienia kolejnych płatności na rzecz Pośrednika Finansowego, o ile Pośrednik Finansowy nie wykorzystał co najmniej 85% wcześniej przyznanego mu środków Pożyczki, przy czym do 31 stycznia 2019 r.] Menedżer uruchomi maksymalnie 50% Limitu Pożyczki.
- 6) Pośrednik Finansowy w ramach przyznanego Limitu Pożyczki może udzielać Jednostkowych Pożyczek jedynie w Okresie Budowy Portfela.
- 7) Wartość Jednostkowej Pożyczki udzielonej przez Pośrednika Finansowego nie może być niższa niż 1.000.000,00 zł ani być wyższa niż 10.000.000,00 złotych.
- 8) Menedżer przewiduje udział własny Pośrednika Finansowego w Jednostkowych Pożyczkach udzielanych w ramach przyznanego Limitu Pożyczki, tj.:
  - a) [15 %] wkładu własnego (liczonego w odniesieniu do wartości Jednostkowej Pożyczki) w przypadku Jednostkowej Pożyczki w kwocie od 1.000.000,00 zł do 5.000.000,00 zł,
  - b) [20 %] wkładu własnego (liczonego w odniesieniu do wartości Jednostkowej Pożyczki) w przypadku Jednostkowej Pożyczki w kwocie od 5.000.000,01 zł do 10.000.000,00 zł.
- 9) Wartość Jednostkowych Pożyczek udzielanych konkretnemu Ostatecznemu Beneficjentowi w ramach Limitu Pożyczki podlega sumowaniu. Przekroczenie progu kwotowego, o którym mowa w pkt. III.8) lit. b) zwiększa procentowy udział wkładu własnego Pośrednika Finansowego w kolejnych Jednostkowych Pożyczkach udzielanych temu Ostatecznemu Beneficjentowi.
- 10) Łączna wartość Jednostkowych Pożyczek, w tym udzielonych jednemu Ostatecznemu Beneficjentowi, których wartość przekracza dolny próg kwotowy, o którym mowa w pkt. III.8) lit. b), nie może być wyższa niż 20% przyznanego Limitu Pożyczki.
- 11) Wygaśnięcie Jednostkowej Pożyczki udzielonej w ramach przyznanego Limitu Pożyczki przed końcem Okresu Budowy Portfela:
  - a) nie zobowiązuje Menedżera do ponownego udostępnienia Pośrednikowi Finansowemu środków finansowych stanowiących Wkład Menedżera wykorzystanych do udzielenia Jednostkowej Pożyczki a następnie zwróconych do Funduszu Powierniczego; oraz
  - b) nie uprawnia Pośrednika Finansowego do udzielenia kolejnej Jednostkowej Pożyczki ze środków zwróconych przez Ostatecznych Beneficjentów stanowiących Wkład Menedżera przed końcem Okresu Budowy Portfela i wpisania jej do Portfela Jednostkowych Pożyczek.
- 12) Po upływie połowy Okresu Budowy Portfela Menedżer weryfikuje stopień zaawansowania wykorzystania Limitu Pożyczki i w przypadku, gdy Pośrednik Finansowy wykorzystał mniej niż 20% wartości przyznanego Limitu Pożyczki, Menedżerowi przysługuje prawo do wypowiedzenia Umowy.

#### **IV. WARUNKI JEDNOSTKOWEJ POŻYCZKI DLA OSTATECZNEGO BENEFICJENTA**

- 1) Jednostkowe Pożyczki udzielane w ramach Pożyczki i wpisane do Portfela Jednostkowych Pożyczek muszą spełniać następujące wymogi:
  - a) Jednostkowe Pożyczki są udzielane po przeprowadzeniu przez Pośrednika Finansowego analizy ryzyka, zgodnie z przygotowaną i stosowaną przez Pośrednika Finansowego metodologią oceny ryzyka wynikającego z udostępniania pożyczek Ostatecznym Beneficjentom; każdorazowa zmiana metodologii oceny ryzyka w okresie trwania Umowy będzie wymagać poinformowania Menedżera;
  - b) Łączna maksymalna wartość Jednostkowych Pożyczek udzielonych jednemu Ostatecznemu Beneficjentowi nie może być wyższa niż 10.000.000,00 złotych;
  - d) Jednostkowa Pożyczka udzielana jest po ustanowieniu zabezpieczeń wymaganych przez Pośrednika Finansowego dostosowanych do wartości udzielanej Ostatecznemu Beneficjentowi pożyczki i ryzyka braku jej spłacenia oraz zgodnych z jego polityką zabezpieczeń, która, za wyjątkiem podmiotów sektora finansowego podlegających nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego, podlega uprzedniej akceptacji przez Menedżera;
  - e) Maksymalny okres trwania Jednostkowej Pożyczki nie może być dłuższy niż 20 lat;
  - f) Karencja w spłacie kapitału Jednostkowej Pożyczki powinna wynosić maksymalnie do jednego roku po zakończeniu realizacji inwestycji;
  - g) Udział Jednostkowej Pożyczki w całkowitych kosztach kwalifikowalnych projektu wynosi do 75%, natomiast dla projektów, dla których wsparcie nie będzie stanowiło pomocy publicznej, wynosi do 100%;
  - h) Z tytułu udzielenia i obsługi Jednostkowej Pożyczki Pośrednik Finansowy nie będzie pobierał prowizji i opłat, za wyjątkiem prowizji i opłat uprzednio zatwierdzonych przez Menedżera;
  - i) Uruchomienie Jednostkowej Pożyczki następuje na zasadach określonych w Umowie;
  - j) Oprocentowanie Jednostkowej Pożyczki udzielanej na zasadach korzystniejszych niż rynkowe jest stałe w całym okresie jej obowiązywania i jest równe stopie bazowej KE<sup>1</sup> obowiązującej w dniu zawarcia Umowy Operacyjnej II Stopnia, z zastrzeżeniem wyjątków wskazanych w pkt. IV.1) lit. k) i oraz IV.3) poniżej;
  - k) Oprocentowanie Jednostkowej Pożyczki udzielanej na realizację inwestycji o szczególnych walorach społecznych lub środowiskowych jest stałe w całym okresie jej obowiązywania i jest równe połowie wartości stopy bazowej KE, obowiązującej w dniu zawarcia Umowy Operacyjnej II Stopnia. Decyzję w przedmiocie dodatkowego obniżenia oprocentowania Jednostkowej Pożyczki do wysokości wskazanej w zdaniu poprzednim podejmuje Menedżer na wniosek Pośrednika Finansowego;
- 2) Każdy Ostateczny Beneficjent ubiegający się o przyznanie Jednostkowej Pożyczki musi spełniać łącznie następujące kryteria:
  - a) nie jest przedsiębiorcą zagrożonym w rozumieniu pkt 20. komunikatu Komisji w sprawie wytycznych dotyczących pomocy państwa na ratowanie i restrukturyzację przedsiębiorstw niefinansowych znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej (2014/C 249/01);
  - b) nie ciąży na nim obowiązek zwrotu pomocy, wynikający z decyzji Komisji Europejskiej uznającej pomoc za niezgodną z prawem oraz ze wspólnym rynkiem;
  - c) jest osobą fizyczną, osobą prawną albo jednostką organizacyjną niebędącą osobą prawną, której ustawa przyznaje zdolność prawną;

---

<sup>1</sup> Stopa bazowa jest ogłaszana przez Komisję Europejską zgodnie z Komunikatem Komisji w sprawie zmiany metody ustalania stóp referencyjnych i dyskontowych (Dz. Urz. UE C 14 z 19.1.2008 r., str. 6), lub komunikatem go zastępującym.

- d) nie podlega wykluczeniu z możliwości dostępu do środków publicznych na podstawie przepisów prawa lub takiemu wykluczeniu nie podlegają osoby uprawnione do jego reprezentacji,
- e) nie jest wykluczony, stosownie do przepisów Rozporządzenia Komisji (WE) nr 1407/2013 z dnia 18 grudnia 2013 r. w sprawie stosowania art. 107 i 108 Traktatu do pomocy *de minimis*, z możliwości uzyskania pomocy *de minimis* – wymóg ten dotyczy wyłącznie Ostatecznych Beneficjentów ubiegających się o udzielenie pomocy *de minimis* w związku z otrzymaniem Jednostkowej Pożyczki na warunkach korzystniejszych niż rynkowe.
- 3) W przypadku niespełnienia przez Ostatecznego Beneficjenta któregokolwiek z warunków umożliwiających udzielenie pomocy *de minimis* finansowanie jest udzielane na warunkach rynkowych, według stopy referencyjnej obliczanej przy zastosowaniu obowiązującej stopy bazowej oraz marży ustalonej w oparciu o Komunikat Komisji, o którym mowa w przypisie dolnym do pkt. III.1) lit. j) powyżej, oraz po przeprowadzeniu analizy ryzyka niespłacenia zaciągniętego przez Ostatecznego Beneficjenta zobowiązania na podstawie wdrożonej przez Pośrednika Finansowego i akceptowanej w sektorze finansowym metodologii wyznaczania współczynnika ryzyka.
- 4) Obowiązek badania dopuszczalności pomocy w formie *de minimis*, zgłoszenia faktu udzielenia takiej pomocy oraz wydania stosownego zaświadczenia o udzieleniu pomocy *de minimis* spoczywa na Pośredniku Finansowym. Na Pośredniku Finansowym ciąży również obowiązek składania sprawozdań z udzielonej pomocy publicznej do właściwych instytucji.
- 5) W przypadku braku przepisów umożliwiających udzielanie pomocy *de minimis* ze środków instrumentów inżynierii finansowej po [30 czerwca 2021 r.], po upływie tego terminu Jednostkowe Pożyczki będą udzielane na warunkach rynkowych, tj. według stopy referencyjnej obliczonej dla danego Ostatecznego Beneficjenta zgodnie z zasadami określonymi w pkt. IV.3) powyżej.
- 6) Pośrednik Finansowy nie pobiera od Ostatecznego Beneficjenta prowizji ani żadnych opłat związanych z udzieleniem i obsługą Jednostkowej Pożyczki, za wyjątkiem tych zatwierdzonych przez Menedżera zgodnie z pkt. IV.1) lit. h) powyżej.
- 7) Z zastrzeżeniem pkt. IV.8) poniżej Jednostkowe Pożyczki udzielane w ramach przyznanego Limitu Pożyczki muszą być przeznaczone na finansowanie działalności gospodarczej Ostatecznego Beneficjenta lub wykonywanie zadań lokalnych lub regionalnych nienastawionych na osiągnięcie zysku (jeśli Ostatecznym Beneficjentem będzie jednostka samorządu terytorialnego), w obu przypadkach w zakresie działania odpowiadającego miejskim przedsięwzięciom w zakresie ochrony powietrza i energetyki, w tym w szczególności na następujące projekty:
- a) termomodernizacja budynków użyteczności publicznej wraz z wymianą wyposażenia tych obiektów na energooszczędne (izolacja cieplna budynku, energooszczędne okna i drzwi zewnętrzne);
  - b) modernizacja zasilania systemu elektroenergetycznego;
  - c) zarządzanie energią w miastach;
  - d) instalacja paneli słonecznych w budynkach;
  - e) podniesienie jakości dostarczania ciepła;
  - f) poprawa efektywności energetycznej;
  - g) modernizacja / wymiana oświetlenia w miastach na energooszczędne;
  - h) energetyczne wykorzystanie odpadów;
  - i) modernizacja i rozwój sieci ciepłowniczych;
  - j) przetwarzanie i użytkowanie energii;
  - k) budowa, rozbudowa i modernizacja lokalnej oraz regionalnej infrastruktury wytwarzania, przesyłu i dystrybucji energii elektrycznej oraz ciepła, w tym także z odnawialnych źródeł energii, kogeneracja gazowa
- z zastrzeżeniem, że inwestycje finansowane ze środków Jednostkowej Pożyczki muszą być realizowane na terytorium Województwa Mazowieckiego.

- 8) Jednostkowe Pożyczki nie mogą być przeznaczane na spłatę innych pożyczek (kredytów) oraz spłatę zobowiązań publiczno-prawnych.

## **V. MONITORING, SPRAWOZDAWCZOŚĆ**

- 1) Pośrednik Finansowy w trakcie trwania Umowy Operacyjnej II Stopnia będzie przedstawiać Menedżerowi informacje, w zakresie m.in.:
  - a) wykorzystania Limitu Pożyczki;
  - b) tożsamości pożyczkobiorców (kredytobiorców), tj. Ostatecznych Beneficjentów; przeznaczenia pożyczki (kredytu), warunków Umów Operacyjnych II Stopnia itp.,
  - c) wielkości udzielonych Jednostkowych Pożyczek;
  - d) przychodów uzyskanych od Ostatecznych Beneficjentów z tytułu udzielenia Jednostkowej Pożyczki, z rozbiciem na część przychodów należną Pośrednikowi Finansowemu oraz część należną Funduszowi Powierniczemu;
  - e) wielkości zaangażowanego kapitału (w relacji do całego zarządzanego kapitału pożyczkowego);
  - f) wielkości kapitału stanowiącego Wkład Menedżera lub Przychody z Operacji II Stopnia w części należnej Funduszowi Powierniczemu zgromadzonego na Rachunku Bankowym Pośrednika Finansowego 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 (nieodzyskanych przez Pośrednika Finansowego zobowiązań Ostatecznych Beneficjentów z tytułu udzielonych Jednostkowych Pożyczek);
  - j) windykacji (należności dochodzonych przez Pośrednika Finansowego w związku z niespłaconymi Jednostkowymi Pożyczkami);
  - k) Sprawozdania z Postępu (m.in. kwartalne, roczne);
  - l) efektów realizacji projektów w zakresie ochrony powietrza i energetyki, o których mowa w pkt IV.7) powyżej (jeśli takie dane zostaną przedstawione Pośrednikowi Finansowemu przez Ostatecznego Beneficjenta).
- 2) Szczegółowe zasady dotyczące sprawozdawczości z działalności Pośrednika Finansowego określa Załącznik 2 (*Szczegółowe zasady sprawozdawczości*) do Umowy.

## **VI. ZABEZPIECZENIE NALEŻYTEGO WYKONANIA UMOWY**

- 1) Zabezpieczenie ustanawiane będzie na co najmniej 100% wartości przyznanego Limitu Pożyczki i będzie obowiązywać przez cały okres trwania Umowy.
- 2) Udostępnienie Limitu Pożyczki nastąpi niezwłocznie po ustanowieniu i wniesieniu przez Pośrednika Finansowego zabezpieczenia należytego wykonania zobowiązań wynikających z zawartej Umowy. Zabezpieczeniem należytego wykonania Umowy Operacyjnej są łącznie:
  - a) pełnomocnictwo do Rachunków Bankowych Pośrednika Finansowego, udzielone przez Pośrednika Finansowego na rzecz Menedżera zgodnie ze wzorem stanowiącym Załącznik 4 (*Pełnomocnictwo do Rachunków Bankowych Pośrednika Finansowego*) do Umowy;
  - b) cesja praw z wierzytelności i zabezpieczeń ustanowionych przez Ostatecznych Beneficjentów na rzecz Pośrednika Finansowego w związku z zawartymi Umowami Operacyjnymi II Stopnia, zgodnie ze wzorem stanowiącym Załącznik 5 (*Umowa Cesji Praw z Wierzytelności i Zabezpieczeń*) do Umowy;

- c) akt *notarialny* o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, o którym mowa w art. 777 § 1 pkt 5) k.p.c., zgodnie ze wzorem stanowiącym Załącznik 6 (*Oświadczenie o poddaniu się egzekucji*) do Umowy;
  - d) inne zabezpieczenie uzgodnione przez Strony.
- 3) Menedżer 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 lub w innym terminie uzgodnionym przez Strony.

## **VII. OPLATA ZA ZARZĄDZANIE**

- 1) Pośrednikowi Finansowemu będzie przysługiwać prawo do wynagrodzenia w formie opłaty za zarządzanie. Maksymalna wysokość wynagrodzenia Pośrednika Finansowego zostanie ustalona w oparciu o zasady wskazane w niniejszej części Metryki oraz na podstawie złożonej przez Pośrednika Finansowego Oferty w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego.
- 2) Wynagrodzenie Pośrednika Finansowego podzielone zostanie na dwie składowe, według poniższych zasad:
  - a) Wynagrodzenie podstawowe wynosić będzie rocznie  $[W_1] \times$  kwota Wkładu Menedżera, udostępnionego i wypłaconego przez Menedżera Pośrednikowi w ramach Produktu Finansowego, obliczanego pro rata temporis od daty faktycznego udostępnienia Produktu Finansowego do dnia zakończenia Okresu Budowy Portfela, wypłacanego Pośrednikowi Finansowemu w Okresie Budowy Portfela,
  - b) Wynagrodzenie za wyniki w wysokości rocznie  $[W_2] \times$  kwota Wkładu Menedżera faktycznie wypłaconego Ostatecznym Beneficjentom w ramach udzielonych Jednostkowych Pożyczek, która jeszcze podlega zwrotowi do Funduszu Powierniczego, obliczanego pro rata temporis od daty płatności na rzecz Ostatecznego Beneficjenta do dnia spłaty Jednostkowych Pożyczek (zgodnie z ustalonym harmonogramem spłaty lub wcześniej - o ile to nastąpi), z uwzględnieniem limitu o którym mowa w pkt 3 c) poniżej. Celem uniknięcia wątpliwości Strony zgodnie postanawiają, że Wynagrodzenie za wyniki  $[W_2]$  będzie odnoszone wyłącznie do Wkładu Menedżera faktycznie wypłaconego Ostatecznym Beneficjentom i nie zwróconego w ramach Jednostkowych Pożyczek, tym samym kwoty zwrócone będą pomniejszać Wkład Menedżera będący podstawą do wyliczenia Wynagrodzenia za wyniki  $[W_2]$ .
- 3) Stawki  $W_1$  oraz  $W_2$  wyrażone w procentach zostały określone przez Pośrednika w Ofercie, z zastrzeżeniem poniższych wymogów:
  - a) stawka  $W_1$  nie może być wyższa niż 0,5%;
  - b) stawka  $W_2$  nie może być wyższa niż 1%;
  - c) łączna maksymalna wysokość wynagrodzenia Pośrednika Finansowego za realizację przedmiotu Umowy w formie opłaty za zarządzanie nie może przekroczyć 8% kwoty Wkładu Menedżera.
- 4) Maksymalne wynagrodzenie Pośrednika Finansowego obliczone zgodnie z powyższymi zasadami pokrywa całość kosztów Pośrednika Finansowego związanych z realizacją Umowy, tj. w szczególności koszty związane z udzielaniem Jednostkowych Pożyczek oraz ich późniejszą obsługą, w tym monitorowaniem i raportowaniem.
- 5) Wynagrodzenie Pośrednika Finansowego wypłacane będzie w cyklach kwartalnych i obliczane będzie na podstawie zestawienia operacji na Rachunku Bankowym Pośrednika Finansowego z danego kwartału, prowadzonych przez Pośrednika Finansowego oraz Sprawozdań z Postępu składanych przez Pośrednika Finansowego w związku z realizacją Umowy.

## **VIII. OPLATY I PROWIZJE. ZASADY WYNAGRADZANIA FUNDUSZU**

- 1) Menedżer nie pobiera prowizji za przyznanie Limitu Pożyczki oraz z tytułu jakichkolwiek operacji realizowanych z lub na Rachunek Bankowy Funduszu Powierniczego.
- 2) Następujące kategorie przychodów osiągniętych dzięki gospodarowaniu środkami otrzymanymi w ramach Limitu Pożyczki stanowią przychody Funduszu Powierniczego:
  - a) przychody odsetkowe z tytułu oprocentowania udzielonych Jednostkowych Pożyczek w części wynikającej z Udziału Menedżera;
  - b) przychody odsetkowe z tytułu oprocentowania wypłaconego lecz niewykorzystanego przez Pośrednika Finansowego Wkładu Menedżera oraz inne przychody uzyskane z gospodarowania wolnymi środkami stanowiącymi Wkład Menedżera (w tym środkami zwróconymi przez Ostatecznych Beneficjentów w ramach spłaty Jednostkowej Pożyczki) pozostającymi w dyspozycji Pośrednika Finansowego, w tym przychody z oprocentowania na rachunku bieżącym, lokat.

## **IX. SZKODOWOŚĆ, WINDYKACJA**

- 1) Wszelkie straty wynikające z udzielonych Jednostkowych Pożyczek związane z utratą kapitału spowodowaną niespłaceniem przeterminowanych należności od Ostatecznego Beneficjenta ponoszone są proporcjonalnie do udziału w udzielonej Jednostkowej Pożyczce w taki sam sposób zarówno przez Pośrednika Finansowego, jak i Menedżera, zgodnie z zasadą *pari passu* (tj. straty muszą być ponoszone proporcjonalnie do Udziału Pośrednika Finansowego i Udziału Menedżera w Jednostkowej Pożyczce).
- 2) Wszelkie czynności windykacyjne w imieniu i na rzecz Menedżera prowadzone są przez Pośrednika Finansowego.
- 3) Wszelkie odzyskane przez Pośrednika Finansowego kwoty netto (tj. po odliczeniu kosztów działań windykacyjnych), w tym kwoty odzyskane w wyniku egzekucji praw z zabezpieczeń ustanowionych przez Ostatecznych Beneficjentów, proporcjonalnie obniżają straty ponoszone przez Menedżera i Pośrednika Finansowego, zgodnie z zasadą *pari passu*.
- 4) Maksymalny dopuszczalny pułap szkodowości rozumianej jako utratę kapitału (liczoną jako relacja wartości kapitału Jednostkowych Pożyczek straconych do wartości udzielonych Jednostkowych Pożyczek ogółem), jaki Pośrednik Finansowy może pokryć ze środków Wkładu Menedżera, wynosi nie więcej niż 8% wykorzystanego Limitu Pożyczki. W razie, gdy ogólnokrajowa sytuacja gospodarcza wykaże, że średnia szkodowość instytucji finansowych udzielających wsparcia w formie pożyczek lub kredytów pożyczkobiorcom (kredytobiorcom) jest niewspółmiernie wyższa niż zakładane 8%, dopuszczalny pułap szkodowości może zostać podwyższony decyzją Menedżera, jednak nie wcześniej niż po 12 miesiącach od daty zawarcia Umowy.
- 5) Wniosek o podwyższenie maksymalnego dopuszczalnego pułapu szkodowości składany jest przez Pośrednika Finansowego w formie pisemnej u Menedżera i rozpatrywany przez Menedżera w terminie do 20 Dni Roboczych od dnia złożenia takiego wniosku.
- 6) Podwyższony maksymalny dopuszczalny pułap szkodowości jest ustalany w drodze aneksu do Umowy.
- 7) W przypadku przekroczenia pułapu szkodowości Pośrednik Finansowy pokrywa ze środków własnych powstałą różnicę pomiędzy wskazanym limitem utraty kapitału a rzeczywistą wielkością utraty kapitału.
- 8) Obowiązek w zakresie dochodzenia roszczeń spoczywa na Pośredniku Finansowym również w przypadku wygaśnięcia lub rozwiązania Umowy. Strony ustalą w formie stosownej umowy lub poprzez udzielenie stosownego pełnomocnictwa sposób realizacji obowiązków Pośrednika Finansowego w zakresie dochodzenia roszczeń Funduszu Powierniczego od Ostatecznych Beneficjentów.