

	WARUNKI UDZIELANIA FINANSOWANIA PŁYNNOSCIOWEGO - POŻYCZKA PŁYNNOSCIOWA	WARUNKI UDZIELANIA FINANSOWANIA PREFERENCYJNEGO - POŻYCZKA PREFERENCYJNA
Dokumentacja	Pożyczka płynnościowa („ <b>Pożyczka</b> ”) będzie udzielana w oparciu o wystandaryzowaną dokumentację, której wzór będzie przekazywany Przedsiębiorcy (dalej też jako „ <b>Pożyczkobiorca</b> ”) przez PFR na dalszym etapie rozpatrywania Wniosku. PFR posiada prawo modyfikacji oraz doprecyzowania warunków.	Pożyczka preferencyjna („ <b>Pożyczka</b> ”) będzie udzielana w oparciu o wystandaryzowaną dokumentację, której wzór będzie przekazywany Przedsiębiorcy (dalej też jako „ <b>Pożyczkobiorca</b> ”) na dalszym etapie rozpatrywania Wniosku. PFR zastrzega prawo modyfikacji oraz doprecyzowania warunków.
Maksymalna kwota	<p>Kwota zaakceptowana przez PFR w oparciu o zapotrzebowanie na kapitał obrotowy Pożyczkobiorcy – maksymalnie 1 mld zł zasadniczo 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 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>	<p>Kwota Pożyczki nie może być wyższa niż szacowana szkoda Covid-19 („<b>Szacowna Szkoda COVID</b>”) oraz nie może przekraczać najwyższej z następujących kwot:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• dwukrotności rocznych kosztów wynagrodzeń Pożyczkobiorcy (włącznie z kosztami 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 niedostępne) sprawozdania finansowe (lub odpowiednio dane za ostatni rok obrotowy, jeżeli rok obrotowy Pożyczkobiorcy nie pokrywa się z rokiem kalendarzowym); lub</li> <li>• 750 mln PLN.</li> </ul> <p>Szacowana Szkoda COVID będzie wyliczana przez PFR na podstawie danych przekazanych przez przedsiębiorcę we wniosku w oparciu o formułę straty na poziomie EBITDA poniesionej oraz szacowanej w okresie pomiędzy 1 marca 2020 r. oraz 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"> <li>• Pożyczkobiorca jest adresatem decyzji administracyjnej, związanej z restrykcjami sanitarnymi związanymi z COVID19 lub jest nią dotknięty;</li> <li>• Pożyczkobiorca lub jego pracownicy zostali objęci częściową lub całkowitą kwarantanną na skutek zachorowań pracowników na chorobę COVID19;</li> <li>• 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);</li> <li>• 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)</li> </ul> <p>(„<b>Okres Szacowanej Szkody COVID</b>”).</p> <p>Kalkulacja Szacowanej Szkody COVID będzie uwzględniać odniesienie do faktycznie osiągniętej straty na poziomie EBITDA w okresie 6 miesięcy przed 1 marca 2020 r. lub okresie 6 miesięcy pomiędzy 1 marca 2019 r. oraz 31 sierpnia 2019 r. (o ile Pożyczkobiorca prowadzi działalność charakteryzującą się sezonowością) („<b>Okres Referencyjny</b>”) w celu wyeliminowania zawyżenia Szacowanej Szkody COVID z przyczyn niezwiązanych z epidemią COVID.</p> <p>W przypadku skrócenia Okresu Szacowanej Szkody COVID, Okres Referencyjny zostanie odpowiednio dostosowany, aby mieć tę samą długość.</p> <p>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.</p>

<p>Umorzenie</p>		<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 przypadający pomiędzy 1 marca 2020 r. oraz 31 sierpnia 2020 r. (lub odpowiednio krótszy w przypadku odwołania przed dniem 31 sierpnia 2020 r. stanu zagrożenia epidemicznego 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"> <li>• Pożyczkobiorca jest adresatem decyzji administracyjnej, związanej z restrykcjami sanitarnymi związanymi z COVID19 lub jest nią dotknięty;</li> <li>• Pożyczkobiorca lub jego pracownicy zostali objęci częściową lub całkowitą kwarantanną na skutek zachorowań pracowników na chorobę COVID19;</li> <li>• 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);</li> <li>• 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)</li> </ul> <p>(„Okres Faktycznej Szkoły COVID”).</p> <p>Kwota umorzenia nie może być wyższa niż niższa z dwóch kwot (i) 75% kwoty Pożyczki, oraz (ii) 75% Faktycznej Szkoły COVID.</p> <p>Kwota umorzenia będzie określana ex-post według metodologii PFR z uwzględnieniem rzeczywistych zaudytowanych danych za Okres Faktycznej Szkoły COVID. Kwota umorzenia będzie brała pod uwagę 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 Szkołą 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. Jakikolwiek działania Pożyczkobiorcy skutkujące w ocenie PFR zawyżeniem szkody COVID mogą spowodować zmniejszenie lub brak umorzenia. Umorzenie nie zostanie przyznane Pożyczkobiorcy, który spowodował powstanie Faktycznej Szkoły COVID, nie prowadził działalności z należytą starannością lub niezgodnie z przepisami prawa lub, który nie powziął środków w celu zmniejszenia Faktycznej Szkoły 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>
<p>Cel</p>	<p>Kapitał obrotowy, 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> <li>• zobowiązań publiczno-prawnych,</li> <li>• innych celów związanych z finansowaniem bieżącej działalności ustalonych w umowie pożyczki oraz zaakceptowanych przez PFR. W szczególności pokrycie niezbędnych nakładów inwestycyjnych ze środków z Pożyczki wymaga analizy i zgody ze strony PFR.</li> </ul> <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>	<p>Kapitał obrotowy, 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,</li> <li>• zobowiązań publiczno-prawnych,</li> <li>• 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.</li> </ul> <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>

Okres Udostępnienia	Od daty spełnienia warunków zawieszających pożyczki nie później niż do 31 grudnia 2020 r. PFR dopuszcza uruchamianie pożyczki jednorazowo lub w transzach. Pożyczka ma charakter pożyczki nieodnawialnej.	Od daty spełnienia warunków zawieszających pożyczki nie później niż do 31 grudnia 2020 r. PFR dopuszcza uruchamianie pożyczki jednorazowo lub w transzach. Pożyczka ma charakter pożyczki nieodnawialnej.
Okres Finansowania	Splata 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.	Splata 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.
Okresy odsetkowe	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. 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. 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.	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. 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.
Harmonogram spłaty	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. 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. Bezkosztowa i dobrowolna wcześniejsza spłata pożyczki po zakończeniu okresu udostępniania Pożyczki.	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. 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. Bezkosztowa dobrowolna wcześniejsza spłata pożyczki po zakończeniu okresu udostępniania Pożyczki.

WARUNKI CENOWE								
POŻYCZKA PŁYNNOŚCIOWA				POŻYCZKA PREFERENCYJNA				
Oprocentowanie	Rok	W 1 roku*	W 2 i 3 roku	W 4 roku	Rok	W 1 roku*	W 2 i 3 roku	W 4 roku
	MŚP	1,0%	1,25	1,75%	MŚP	1,0%	1,25	1,75%
	Pozostali	1,25%	1,75%	2,75%	Pozostali	1,25%	1,75%	2,75%
	* kolejny rok od podpisania umowy pożyczki, oprocentowanie stałe w ujęciu rocznym							
Prowizje i opłaty	Brak			Brak				

## RELACJE MIĘDZYWIERZYCIELSKIE I ZABEZPIECZENIA

	POŻYCZKA PŁYNNOŚCIOWA	POŻYCZKA PREFERENCYJNA
Umowa Międzywierzycielska	<p>Warunkiem zawieszającym wypłatę środków z Pożyczki, stanowiąc będzie zawarcie między PFR a każdym z wierzycieli wskazanym przez PFR oraz udostępniającym Pożyczkobiorcy zewnątrz finansowanie o charakterze finansowym (banki, obligatariusze, firmy leasingowe itp. lub odpowiednio agentami odpowiednich finansowań) („Wierzyciele Finansowi”) umowy międzywierzycielskiej („Umowa Międzywierzycielska”). PFR na podstawie informacji o istniejącym zadłużeniu przekazywanych przez</p> <p>Pożyczkobiorcę określi każdorazowo listę wierzycieli, z którymi powinna zostać podpisana Umowa Międzywierzycielska, z uwzględnieniem podpisania umów 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 w okresie do 30 czerwca 2021 r. Jeżeli spłata kapitału Pożyczki będzie przypadać przed 30 czerwca 2021 r., spłata kwoty głównej Wierzycieli Finansowych będzie dopuszczalna przed 30 czerwca 2021 r., ale nie 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: <ul style="list-style-type: none"> <li>i. W pierwszej kolejności 50% kwoty wpływów egzekucyjnych zostanie przeznaczony na zapłatę 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> <li>iii. W trzeciej kolejności po całkowitej spłacie Pożyczki, wpływy egzekucyjne przeznaczone będą na spłatę wierzytelności Wierzyciela Finansowego prowadzącego egzekucję.</li> </ul> </li> <li>• Zobowiązania Wierzycieli do utrzymania na poziomie z dnia 31 grudnia 2019 r. 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>Warunkiem zawieszającym wypłatę środków z Pożyczki, stanowiąc będzie zawarcie między PFR a każdym z wierzycieli wskazanym przez PFR oraz udostępniającym Pożyczkobiorcy zewnątrz finansowanie o charakterze finansowym (banki, obligatariusze, firmy leasingowe itp. lub odpowiednio agentami odpowiednich finansowań) („Wierzyciele Finansowi”) umowy międzywierzycielskiej („Umowa Międzywierzycielska”). PFR na podstawie informacji o istniejącym zadłużeniu przekazywanych przez Pożyczkobiorcę określi każdorazowo listę wierzycieli, z którymi powinna zostać podpisana Umowa Międzywierzycielska, z uwzględnieniem podpisania umów 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 w okresie do 30 czerwca 2021 r. Jeżeli spłata kapitału Pożyczki będzie przypadać przed 30 czerwca 2021 r., spłata kwoty głównej Wierzycieli Finansowych będzie dopuszczalna przed 30 czerwca 2021 r., ale nie 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: <ul style="list-style-type: none"> <li>i. W pierwszej kolejności 50% kwoty wpływów egzekucyjnych zostanie przeznaczony na zapłatę 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> <li>iii. W trzeciej kolejności po całkowitej spłacie Pożyczki, wpływy egzekucyjne przeznaczone będą na spłatę wierzytelności Wierzyciela Finansowego prowadzącego egzekucję.</li> </ul> </li> <li>• Zobowiązania wierzycieli do utrzymania na poziomie z dnia 31 grudnia 2019 r. 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>
Zabezpieczenia	<p>Oświadczenie o poddaniu się egzekucji.</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>	<p>Oświadczenie o poddaniu się egzekucji.</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>

POZOSTAŁE KLUCZOWE WARUNKI		
	POŻYCZKA PŁYNNOŚCIOWA	POŻYCZKA PREFERENCYJNA
Oświadczenia	Określone przez PFR, standardowe/porównywalne do finansowania bankowego.	Określone przez PFR, standardowe/porównywalne do finansowania bankowego.
Kluczowe zobowiązania	<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> <li>Obowiązki raportowania do PFR w wystandaryzowanym formacie.</li> </ul>	<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> <li>Obowiązki raportowania do PFR w wystandaryzowanym formacie.</li> </ul>
Kluczowe Przypadki Naruszenia	<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 zobowiązań 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>	<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 zobowiązań 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>

Źródło: Regulamin ubiegania się o udział w programie rządowym Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm