

REGULAMIN UDZIELANIA POŻYCZEK NA ROZWÓJ**POSTANOWIENIA OGÓLNE****§ 1**

1. Regulamin określa podstawowe zasady i warunki udzielania Pożyczek na Rozwój przez Pośrednika Finansowego, ze środków finansowych, pochodzących z zamówienia na „**Wybór Pośrednika Finansowego, który świadczyć będzie usługę pośrednictwa finansowego polegającej na udzielaniu i kompleksowej obsłudze produktu finansowego pn. „Pożyczki na Rozwój” ze środków DFR**” zorganizowanego przez Dolnośląski Fundusz Rozwoju sp. z o.o. (DFR).
2. Fundusz Pożyczkowy utworzony został na mocy Umowy o Pośrednictwo Finansowe nr 1/12/2022/PJ/PnR, zawartej między Dolnośląskim Funduszem Rozwoju sp. z o.o. zwanym dalej Funduszem, a Dolnośląską Agencją Współpracy Gospodarczej Sp. z o.o. – Partnerem 1 – Liderem konsorcjum, Dolnośląskim Parkiem Innowacji i Nauki S.A. – jako Partnerem 2 –, Karkonoską Agencją Rozwoju Regionalnego S.A. – Partnerem 3, Wrocławską Agencją Rozwoju Regionalnego S.A. – Partnerem 4, Agencją Rozwoju Regionalnego „ARLEG” S.A. – Partnerem 5 oraz Agencją Rozwoju Regionalnego „AGROREG” S.A. w Nowej Rudzie – Partnerem 6, jako Pośrednikiem Finansowym.
3. Wdrażanie Produktu Finansowego ma na celu świadczenie przez Pośrednika Finansowego usługi pośrednictwa finansowego polegającej na udzielaniu i kompleksowej obsłudze produktu finansowego pn. „**Pożyczki na Rozwój**” ze Środków Funduszu.
4. Wybór Pożyczkobiorców dokonywany jest przez każdego z Partnerów Konsorcjum w sposób przejrzysty, obiektywnie uzasadniony, biorąc pod uwagę profesjonalny charakter prowadzonej przez Pośrednika Finansowego działalności przy uwzględnieniu stosowanej przez Pośrednika Finansowego Metodologii oceny ryzyka oraz Polityki zabezpieczeń.
5. Maksymalny Limit zaangażowania środków Funduszu dla jednego MŚP, na moment udzielania pożyczki, wynosi **4.000.000,00 PLN**.

§ 2

Definicje użyte w niniejszym regulaminie oznaczają:

- 1) **Dzień Roboczy** – każdy dzień od poniedziałku do piątku z wyłączeniem sobót, niedziel oraz dni ustawowo wolnych od pracy zgodnie z Ustawą z dnia 18 stycznia 1951 r. o dniach wolnych od pracy (tj. Dz.U. z 2020 r., poz.1920),
- 2) **Fundusz** – Dolnośląski Fundusz Rozwoju sp. z o.o.,
- 3) **Metodologia oceny ryzyka** – regulacja wewnętrzna stosowana przez Pośrednika Finansowego określająca sposób, w jaki przeprowadzana jest analiza i ocena ryzyka niespłacenia pożyczki oraz wynikające z niej ustalenie poziomu zabezpieczeń i stopy referencyjnej,
- 4) **MŚP/Przedsiębiorca** – mikro-, małe lub średnie przedsiębiorstwo w rozumieniu przepisów Załącznika I do rozporządzenia Komisji (UE) nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. uznającego niektóre rodzaje pomocy za zgodne z rynkiem wewnętrznym w zastosowaniu art. 107 i 108 Traktatu (Dz. Urz. UE L 187 z 26.06.2014 r.)¹,
- 5) **Okres Budowy Portfela** – trwa od podpisania Umowy z Pośrednikiem Finansowym do dnia 06.12.2025 roku oraz obejmuje w szczególności czynności takie jak: przyjęcie i rozpatrzenie wniosków o pożyczkę, zawarcie umów pożyczek, wypłaty przynajmniej jednej transzy w ramach każdej Umowy Pożyczek na Rozwój, ustanowienie zabezpieczeń oraz wszelkie czynności faktyczne i prawne niezbędne do realizacji Umowy.
- 6) **Pożyczki na Rozwój** – pożyczki udzielane przez Pośrednika Finansowego na rzecz MŚP, ze Środków i na zasadach opisanych w niniejszym Regulaminie,
- 7) **Pożyczkobiorca** – MŚP wpisany do CEIDG lub do rejestru przedsiębiorców KRS, posiadający siedzibę lub prowadzący działalność gospodarczą np. w postaci oddziału, filii, zakładu lub przedstawicielstwa na terenie Województwa Dolnośląskiego, który zawarł Umowę z Pożyczkodawcą,
- 8) **Pożyczkodawca/Pośrednik Finansowy** – , Dolnośląska Agencja Współpracy Gospodarczej Sp. z o.o., Dolnośląski Park Innowacji i Nauki S.A., Karkonoska Agencja Rozwoju Regionalnego S.A., Wrocławską Agencją Rozwoju Regionalnego S.A., Agencją Rozwoju Regionalnego „ARLEG” S.A. oraz Agencją Rozwoju Regionalnego „AGROREG” S.A. w Nowej Rudzie, tj. podmiot dokonujący analizy wniosku o udzielenie pożyczki, udzielający Pożyczek na Rozwój i zawierający z Pożyczkobiorcą Umowę Pożyczki,
- 9) **Polityka zabezpieczeń** – regulacja wewnętrzna stosowana przez Pośrednika Finansowego zawierająca zasady doboru zabezpieczeń spłat Pożyczek,
- 10) **Środki** – środki finansowe przydzielone Pośrednikowi Finansowemu na podstawie Umowy o Pośrednictwo Finansowe do celu udzielania Pożyczek, pochodzące z wkładu wniesionego w ramach RPO WD na lata 2007–2013 do instrumentu inżynierii finansowej, wdrażanego na podstawie art. 44 Rozporządzenia Rady (WE) nr 1083/2006 z dnia 11 lipca 2006 r. ustanawiające przepisy ogólne dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego oraz Funduszu Spójności i uchylające rozporządzenie (WE) nr 1260/1999 (Dz.U.UE.L.2006.210.25 z dnia 2006.07.31), zwrócone i pozostałe po wykonaniu zobowiązań wynikających z umowy

¹ a) Do kategorii mikroprzedsiębiorstw oraz małych i średnich przedsiębiorstw („MŚP”) należą przedsiębiorstwa, które **zatrudniają mniej niż 250 pracowników i których roczny obrót nie przekracza 50 milionów EUR, lub roczna suma bilansowa nie przekracza 43 milionów EUR.**

b) W kategorii MŚP małe przedsiębiorstwo definiuje się jako przedsiębiorstwo, które **zatrudnia mniej niż 50 pracowników i którego roczny obrót lub roczna suma bilansowa nie przekracza 10 milionów EUR.**

c) W kategorii MŚP mikroprzedsiębiorstwo definiuje się jako przedsiębiorstwo, które **zatrudnia mniej niż 10 pracowników i którego roczny obrót lub roczna suma bilansowa nie przekracza 2 milionów EUR.**

o dofinansowanie projektu „Dolnośląski Fundusz Powierniczy”, tj. środki niezaangażowane w umowy z MŚP oraz środki pochodzące ze zwrotów od MŚP, przekazane Funduszowi przez Województwo Dolnośląskie reprezentowane przez Zarząd Województwa Dolnośląskiego

- 11) **Umowa Pożyczek na Rozwój** – umowa Pożyczki Inwestycyjnej lub Pożyczki Obrotowej udzielonej ze środków Funduszu w ramach obsługi produktu finansowego pn. „Pożyczki na Rozwój”
- 12) **Umowa PI/Umowa Pożyczki Inwestycyjnej** - umowa pożyczki w rozumieniu art. 720 § 1 Kodeksu cywilnego zawierana pomiędzy Pośrednikiem Finansowym a MŚP z wykorzystaniem Środków dotycząca Pożyczki Inwestycyjnej (PI);
- 13) **Umowa PO/Umowa Pożyczki Obrotowej** - umowa pożyczki w rozumieniu art. 720 § 1 Kodeksu cywilnego zawierana pomiędzy Pośrednikiem Finansowym a MŚP z wykorzystaniem Środków dotycząca Pożyczki Obrotowej (PO)
- 14) **Wnioskodawca** - MŚP, który złożył wniosek o udzielenie Pożyczek na Rozwój.
- 15) **Obszar preferencji** - Wsparcie branż istotnych dla Dolnego Śląska szczególnie narażonych na negatywne skutki wywołane epidemią COVID-19, w szczególności spadkiem przychodów, zmniejszeniem zatrudnienia, ograniczeniem inwestycji rozwojowych, przerwaniem łańcucha dostaw, zmianą struktury popytu i podaży, inflacją, a w szczególności działający w branżach istotnych dla regionu, m.in.: turystyka, usługi noclegowe, gastronomia. Mikro, małe lub średnie przedsiębiorstwa w rozumieniu przepisów załącznika nr I do rozporządzenia Komisji WE nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. uznające niektóre rodzaje pomocy za zgodne z rynkiem wewnętrznym zastosowaniu art. 107 i 108 Traktatu (Dz. Urz. UE L 187 z 26.06.2014 r.), z siedzibą na terenie województwa dolnośląskiego lub prowadzące działalność gospodarczą, np. w postaci oddziału, filii, zakładu lub przedstawicielstwa, wpisane do CEIDG lub do rejestru przedsiębiorców KRS, których przeważającym przedmiotem działalności przed **01.01.2020 rokiem** oraz w dniu złożenia wniosku o pożyczkę jest działalność odpowiadająca przynajmniej jednej z wymienionych PKD:
 - a) 49.39.Z - Pozostały transport lądowy pasażerski, gdzie indziej niesklasyfikowany (z wyłączeniem transportu drogowego pasażerskiego, autobusowych przewozów szkolnych i pracowniczych),
 - b) 55.10.Z - Hotele i podobne obiekty zakwaterowania,
 - c) 55.20.Z - Obiekty noclegowe turystyczne i miejsca krótkotrwałego zakwaterowania,
 - d) 55.30.Z - Pola kempingowe (włączając pola dla pojazdów kempingowych) i pola namiotowe,
 - e) 55.90.Z - Pozostałe zakwaterowanie,
 - f) 56.21.Z - Przygotowywanie i dostarczanie żywności dla odbiorców zewnętrznych (katering),
 - g) 56.10.A - Restauracje i inne stałe placówki gastronomiczne,
 - h) 56.10.B - Ruchome placówki gastronomiczne,
 - i) 56.29.Z - Pozostała usługowa działalność gastronomiczna,
 - j) 56.30.Z - Przygotowywanie i podawanie napojów,
 - k) 79.11.A - Działalność agentów turystycznych,
 - l) 79.11.B - Działalność pośredników turystycznych,
 - m) 79.12.Z - Działalność organizatorów turystyki,
 - n) 79.90.A - Działalność pilotów wycieczek i przewodników turystycznych,
 - o) 79.90.B - Działalność w zakresie informacji turystycznej,
 - p) 79.90.C - Pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - q) 82.30.Z - Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
 - r) 91.03.Z - Działalność historycznych miejsc i budynków oraz podobnych atrakcji turystycznych,
 - s) 93.11.Z - Działalność obiektów sportowych,
 - t) 93.12.Z - Działalność klubów sportowych,
 - u) 93.13.Z - Działalność obiektów służących poprawie kondycji fizycznej,
 - v) 93.19.Z - Pozostała działalność związana ze sportem,
 - w) 93.21.Z - Działalność wesołych miasteczek i parków rozrywki,
 - x) 93.29.A - Pozostała działalność rozrywkowa i rekreacyjna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - y) 93.29.B - Działalność pokojów zagadek, domów strachu, miejsc do tańczenia i w zakresie innych form rozrywki lub rekreacji organizowanych w pomieszczeniach lub w innych miejscach o zamkniętej przestrzeni.

KRYTERIA DOSTĘPWE

§ 3

1. Pożyczki na Rozwój może uzyskać Przedsiębiorca spełniający łącznie następujące kryteria:
 - 1) Jest mikro-, małym lub średnim przedsiębiorstwem w rozumieniu przepisów Załącznika I do rozporządzenia Komisji (UE) nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. uznające niektóre rodzaje pomocy za zgodne z rynkiem wewnętrznym w zastosowaniu art. 107 i 108 Traktatu (Dz. Urz. UE L 187 z 26.06.2014 r.) z siedzibą na terenie województwa dolnośląskiego lub prowadzące działalność gospodarczą, np. w postaci oddziału, filii, zakładu lub przedstawicielstwa na terenie województwa dolnośląskiego.
 - 2) Prowadził działalność przed **1 stycznia 2020 r.**
 - 3) Udowodnił poprzez argumenty przedstawione we wniosku o udzielenie pożyczki negatywny wpływ sytuacji społeczno-gospodarczej związanej z COVID-19 na jego przedsiębiorstwo; w tym, że negatywne konsekwencje epidemii covid-19 w istotny sposób wpłynęły na działalność MŚP i:

- a) spowodowały w okresie historycznym problemy z płynnością (aktualnie nie doświadcza istotnych problemów) i/lub
 - b) wpłynęły na obecne problemy z płynnością, w tym tymczasową utratę płynności finansowej i/lub
 - c) powodują występowanie ryzyka utraty płynności finansowej w najbliższej przyszłości.
- 4) Był czynnym przedsiębiorcą przez dzień 1 stycznia 2020 r. i nadal prowadzi działalność, nie ciąży na nim obowiązek zwrotu pomocy, wynikający z decyzji Komisji Europejskiej uznającej pomoc za niezgodną z prawem oraz ze wspólnym rynkiem lub orzeczenia sądu krajowego lub unijnego;
 - 5) Nie zachodzi wobec niego sytuacja, zgodnie z którą na mocy art. 18 § 2 k.s.h. bądź przepisów odrębnych osoby go reprezentujące nie mogą wykonywać prawa do reprezentacji lub, że wobec MŚP lub podmiotu go reprezentującego został prawomocnie orzeczony zakaz prowadzenia działalności gospodarczej bądź zakaz pełnienia funkcji w organach osób prawnych lub podmiotów;
 - 6) Nie została wydana w stosunku do niego decyzja Komisji Europejskiej o nakazie zawieszenia, tymczasowej windykacji lub windykacji pomocy lub sąd nie orzekł wobec niego o zwrocie pomocy udzielonej z naruszeniem art. 108 ust. 3 zdanie trzecie Traktatu o Funkcjonowaniu Unii Europejskiej, nie pozostaje stroną takich postępowań, a także nie istnieje uzasadnione podejrzenie, że została mu bezprawnie udzielona pomoc państwa, jak również, że Pożyczkobiorca nie jest wyłączony z mocy przepisów odrębnych, aktu stosowania prawa lub czynności prawnej z otrzymywania środków publicznych, w tym środków publicznych przyznawanych w niniejszym zamówieniu;
 - 7) Przed dniem **31.12.2019 r.** nie był przedsiębiorstwem znajdującym się w trudnej sytuacji w rozumieniu sekcji 2.2. Komunikatu Komisji – Wytyczne dotyczące pomocy państwa na ratowanie i restrukturyzację przedsiębiorstw niefinansowych znajdujących się w trudnej sytuacji (2014/C 249/01, Dz.U. C 249 z 31.7.2014, str. 1-28), a obecnie znajduje się w trudnej sytuacji w wyniku wystąpienia COVID-19 albo jest nią zagrożony.
 - 8) Na dzień złożenia wniosku o pożyczkę nie posiada zaległości z tytułu zobowiązań publicznoprawnych (podatków, składek na ubezpieczenie społeczne), w tym nie jest objęty obowiązkiem zwrotu dotacji, w tym dotacji udzielonej z budżetu jednostki samorządu terytorialnego, wykorzystanej niezgodnie z przeznaczeniem bądź pobranej nienależnie lub w nadmiernej wysokości, a także gdy jest objęty obowiązkiem zwrotu środków przeznaczonych na realizację programów finansowanych z udziałem środków europejskich, gdy środki te zostały wykorzystane niezgodnie z przeznaczeniem, zostały wykorzystane z naruszeniem procedur, o których mowa w art. 184 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (tj. Dz.U. z 2019 r., poz.869 z późn. zm.) lub w normie prawa, która zastąpiłaby ten przepis lub zostały pobrane nienależnie lub w nadmiernej wysokości;
 - 9) Nie pozostaje w toku likwidacji, nie złożono w stosunku do niego wniosku o ogłoszenie upadłości lub wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego, nie toczy się przed sądem postępowanie w przedmiocie ogłoszenia jego upadłości lub otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego, nie zostało wydane postanowienie Sądu ogłaszające jego upadłość lub otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego, nie został oddalony w stosunku do niego wniosek o ogłoszenie upadłości lub restrukturyzacji, nie toczą się przeciw niemu postępowania egzekucyjne skierowane do jego przedsiębiorstwa, nie pozostaje pod nadzorem kuratora, nadzorcy albo zarządcy, a także wtedy, gdy jego organy nie są obsadzone w sposób wystarczający do reprezentacji,
 - 10) Nie został prawomocnie skazany za przestępstwo popełnione w celu osiągnięcia korzyści majątkowej lub przestępstwo przeciwko wiarygodności dokumentów, mieniu, obrotowi gospodarczemu, obrotowi pieniędzmi i papierami wartościowymi lub za przestępstwo skarbowe albo postępowanie karne lub karne skarbowe w tym przedmiocie przeciwko niemu zostało warunkowo umorzone, przy czym punkt niniejszy obejmuje również podmioty go reprezentujące, a także stosuje się wtedy, gdy podmiot ten prawomocnie poniósł odpowiedzialność na podstawie przepisów o odpowiedzialności podmiotów zbiorowych za czyny zabronione pod groźbą kary;
 - 11) Odnotował spadek przychodów ze sprzedaży towarów i/lub usług, zmniejszenie zatrudnienia, ograniczenie inwestycji rozwojowych, przerwanie łańcucha dostaw, zmianę struktury popytu i podaży, w związku z epidemią COVID-19,
 - 12) Środki z Pożyczek na Rozwój wykorzystane na sfinansowanie:
 - a) ze środków PI: wydatków inwestycyjnych, czyli nakładów inwestycyjnych na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne na cele związane z prowadzeniem działalności gospodarczej, z wyłączeniem zakupu nieruchomości (PI).
 - b) ze środków PO: wydatków bieżących związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą, np. zakup środków obrotowych niezbędnych do prowadzonej działalności, bieżące wydatki firmy związane z funkcjonowaniem, np. energia elektryczna, wynagrodzenia, usługi prawne lub księgowe, itp. (PO);
 - 13) Nie podlega wykluczeniu z możliwości dostępu do środków publicznych na podstawie przepisów prawa lub wykluczeniu takiemu nie podlegają osoby uprawnione do ich reprezentacji, w szczególności na podstawie art. 207 ust. 4 ustawy o finansach publicznych, art. 12 ust. 1 pkt. 1 ustawy o skutkach powierzenia wykonywanej

- pracy cudzoziemcom przebywającym wbrew przepisom na terenie RP, art. 9, ust. 1 pt. 2 a ustawy o odpowiedzialności podmiotów zbiorowych za czyny zabronione pod groźbą kary;
- 14) Wnioskodawca nie występuje w bazach dłużników historii kredytowej z informacją negatywną. Pośrednik Finansowy może dopuścić udzielenie pożyczki w przypadku wykazania przez Wnioskodawcę, że uregulował zobowiązanie;
 - 15) Posiada generalną zdolność do obsługi zobowiązania rozumianą jako możliwość spłaty pożyczki wraz z odsetkami w terminie umownie uzgodnionym;
 - 16) Prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa;
 - 17) Cel finansowania jest zgodny z warunkami produktu;
 - 18) Przedstawi zabezpieczenie spłaty pożyczki odpowiadające wymogom Pośrednika Finansowego.;
2. W celu potwierdzenia spełniania kryterium MŚP, Pośrednik Finansowy zbada powiązania danego przedsiębiorstwa, na poczet ustalenia przedsiębiorstw powiązanych lub partnerskich na podstawie Załącznika I do rozporządzenia nr 651/2014, których istnienie wpływałoby na uznanie, czy dane przedsiębiorstwo jest MŚP. Jeśli przedsiębiorstwo powiązane lub partnerskie spełnia z uwzględnieniem danych jego przedsiębiorstw powiązanych lub partnerskich kryteria uznania za MŚP, może ono ubiegać się o pożyczkę jak przedsiębiorstwo samodzielne.

§ 4

1. Pożyczki na Rozwój udzielane są:
 - 1) na podstawie dokumentów aplikacyjnych złożonych przez Wnioskodawcę,
 - 2) po uzyskaniu pozytywnej oceny Wnioskodawcy, dokonanej na podstawie niniejszego Regulaminu i przyjętej przez Pośrednika Finansowego Metodologii oceny ryzyka,
 - 3) po ustanowieniu zabezpieczeń zgodnych z niniejszym Regulaminem i polityką zabezpieczeń stosowaną przez Pośrednika Finansowego.
2. Udzielenie pożyczki powinno umożliwić MŚP utrzymanie bieżącej płynności przez finansowanie nakładów inwestycyjnych na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne na cele związane z prowadzeniem działalności gospodarczej lub przez sfinansowanie jego wydatków bieżących związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą. Tymczasowa utrata płynności na skutek COVID-19, nie może stanowić przeszkody w udzieleniu Pożyczek na Rozwój. Wniosek o pożyczkę powinien zawierać elementy biznes planu MŚP, w którym określa harmonogram osiągnięcia poprawy w zakresie płynności i utrzymania prowadzonej działalności gospodarczej.
3. Udzielenie pożyczki nie jest uzależnione od zawarcia przez przedsiębiorcę z Pośrednikiem Finansowym lub jakimkolwiek innym podmiotem dodatkowych umów, w szczególności dotyczących zakupu dodatkowych usług, produktów finansowych lub ubezpieczeniowych.
4. Zastrzeżenie z §4 ust. 3 nie dotyczy powszechnie występujących na rynku oraz standardowo stosowanych przez Pośrednika Finansowego zabezpieczeń ustanawianych przez Pożyczkobiorcę na rzecz Pośrednika Finansowego w związku z zawieraną Umową Pożyczek na Rozwój, z zastrzeżeniem, iż w przypadku zabezpieczenia takiego jak „cesja praw z polisy ubezpieczeniowej” Pożyczkobiorca ma możliwość wyboru oferty spośród ubezpieczycieli dostępnych na rynku.
5. Pośrednik Finansowy zbada m.in. argumenty MŚP dot. wpływu COVID-19 na jego przedsiębiorstwo, a także spadek przychodów ze sprzedaży towarów i/lub usług, zmniejszenie zatrudnienia, ograniczenie inwestycji rozwojowych, przerwanie łańcucha dostaw, zmianę struktury popytu i podaży, inflację w związku z COVID-19 w powiązaniu z perspektywą funkcjonowania (przetrwania) MŚP w dłuższym okresie.

WARUNKI POŻYCZKI

§ 5

1. Maksymalna kwota Pożyczek na Rozwój uzależniona jest od rodzaju pożyczki:
 - a) PI – zakres kwotowy powyżej **1 000 000,00 zł do 3 000 000,00 zł**;
 - b) PO – zakres kwotowy do **500 000,00 zł**;
2. Maksymalny okres spłaty Pożyczek na Rozwój wynosi:
 - a) dla PI – **84 miesiące** od momentu jej uruchomienia, tj. wypłaty jakiegokolwiek kwoty pożyczki.
 - b) dla PO **do 300 000,00 zł – 36 miesięcy** od momentu jej uruchomienia, tj. wypłaty jakiegokolwiek kwoty pożyczki;
 - c) dla PO **powyżej 300 000,00 zł do 500 000,00 zł – 60 miesięcy** od momentu jej uruchomienia, tj. wypłaty jakiegokolwiek kwoty pożyczki;
3. Karencja w spłacie kapitału może wynosić do **6 miesięcy**. Karencja jest rozumiana jako okres od uruchomienia środków z Pożyczek na Rozwój do dnia poprzedzającego dzień spłaty pierwszej raty kapitałowo-odsetkowej. Okres karencji nie powoduje wydłużenia terminu spłaty Pożyczek na Rozwój wynikającego z Umowy.
4. Decyzja o udzieleniu karencji jest uznaniowa i podejmowana przez Pośrednika Finansowego. Od decyzji Pośrednika Finansowego MŚP nie służy żadne odwołanie.
5. Jeden MŚP w ramach Pożyczek na Rozwój może otrzymać:
 - a) więcej niż jedną PI (łącznie do max. kwoty 3 000 000,00 zł)
 - b) jedną PO

6. W przypadku ubiegania się przez MŚP o PI zobowiązany jest on do wniesienia wkładu własnego w wysokości min. 10% wartości brutto finansowanego przedsięwzięcia.

§ 6

1. Pożyczki na Rozwój mogą być oprocentowane:

1. **PI/PO na warunkach rynkowych** z zastosowaniem stopy referencyjnej stanowiącej sumę obowiązującej stopy bazowej dla pożyczek udzielanych w złotych polskich oraz marży ustalonej w oparciu o Komunikat Komisji Europejskiej w sprawie zmiany metody ustalania stóp referencyjnych i dyskontowych (Dz. Urz. UE C 14 z 19.1.2008 r. lub komunikatu zastępującego) oraz po przeprowadzeniu analizy ryzyka niespłacenia zaciągniętego przez przedsiębiorcę zobowiązania na podstawie stosowanej przez Pośrednika Finansowego metodologii oceny ryzyka – z zastrzeżeniem, że:

- minimalna marża dodawana do stopy bazowej dla MŚP spoza obszaru preferencji określonego w §2 ust. 15 Regulaminu wynosi 150 punktów bazowych;
- PO o wartości powyżej 300 000,00 zł do 500 000,00 zł minimalna marża dodawana do stopy bazowej wynosi 200 punktów bazowych;
- minimalne marże nie sumują się, w przypadku, gdy MŚP spełnia łącznie przesłanki określone w pkt a) i b) zastosowanie ma marża wskazana w pkt b).

2. **PI/PO - na warunkach korzystniejszych niż rynkowe** zgodnie z zasadami udzielania pomocy *de minimis*, o których mowa w Rozporządzeniu Komisji (UE) nr 2023/2831 z dnia 13 grudnia 2023 r. w sprawie stosowania art. 107 i 108 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej do pomocy *de minimis* lub rozporządzeniu je zmieniającym/zastępującym oraz na podstawie „Programu udzielania pomocy *de minimis* w formie pożyczek i poręczeń ze środków zwróconych z regionalnych programów operacyjnych w województwie dolnośląskim” przyjętego w dniu 29 lutego 2024 r. przez Sejmik Województwa Dolnośląskiego lub Programu go zmieniającego/zastępującego z zastrzeżeniem że:

- w przypadku udzielania PI/PO na rzecz **MŚP spoza obszaru preferencji**, określonego w Opisie Produktu Finansowego, minimalna marża dodawana do wartości oprocentowania stałego, ustalonego zgodnie z pkt. 2) poniżej, wynosi 150 punktów bazowych,
- dla PO o wartości powyżej 300 000,00 PLN do 500 000,00 PLN** minimalna marża dodawana do wartości oprocentowania stałego, ustalonego zgodnie z pkt. 2) poniżej, wynosi 200 punktów bazowych,
- minimalne marże nie sumują się, w przypadku, gdy MŚP spełnia łącznie przesłanki określone w lit. a) i b) zastosowanie ma marża wskazana w lit. b).

- Preferencyjne oprocentowanie PI/PO ustalone jest w wysokości 1/3 stopy bazowej określonej na dzień 07.12.2022 r. zgodnie z Komunikatem Komisji Europejskiej w sprawie zmiany metody ustalania stóp referencyjnych i dyskontowych (Dz. Urz. UE 2008/C 14/02 z dnia 19 stycznia 2008 r. lub komunikatu zastępującego) i wynosi ono: od 2,39%
- Rynkowa wysokość oprocentowania pożyczki jest powiązana z metodą ustalania stóp referencyjnych i dyskontowych wynikającą z Komunikatu Komisji (2008/C 14/02) oraz aktualną stopą bazową dla Polski, opublikowaną w aktualnym Zawiadomieniu Komisji w sprawie bieżących stóp procentowych od zwracanej pomocy państwa oraz stóp referencyjnych/dyskontowych obowiązujących 28 państw członkowskich ogłoszonym w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej i znajdującym się pod adresem: ec.europa.eu/competition/state_aid/legislation/reference_rates.html.
- Zmiany przepisów, o których mowa w ust. 2 powyżej lub wysokości stopy bazowej lub wejście w życie nowych uregulowań prawnych w zakresie sposobu ustalania wysokości stopy referencyjnej w Okresie Budowy Portfela obligują Pośrednika Finansowego do wprowadzenia koniecznych zmian w przedmiotowym zakresie.
- Pośrednik Finansowy nie pobiera od MŚP jakichkolwiek opłat/prowizji stanowiących przychód Pośrednika Finansowego lub innego podmiotu z tytułu rozpatrzenia lub udzielenia pożyczki oraz zmian w Umowie w trakcie jej obowiązywania, dotyczy to również ewentualnych opłat/prowizji za czynności windykacyjne (np. kosztów monitów telefonicznych/e-mailowych, sporządzenia i przesłania wezwań do zapłaty i innych).
- Treść ust. 5 powyżej nie dotyczy kosztów ustanowienia i zwolnienia zabezpieczenia pożyczki, a także wynikających ze stosownych uregulowań prawnych kosztów windykacji, a w tym w szczególności kosztów sądowych, zastępstwa prawnego jak również kosztów postępowania egzekucyjnego i zabezpieczającego.

CEL FINANSOWANIA**§ 7**

1. W ramach Pożyczek na Rozwój finansowane będą:
 - a) PI – wydatki inwestycyjne, czyli nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne na cele związane z prowadzeniem działalności gospodarczej, z wyłączeniem zakupu nieruchomości (gruntów, budynków trwale z gruntem związanych lub części takich budynków, jeżeli na mocy przepisów szczególnych stanowią odrębny od gruntu przedmiot własności).
 - b) PO – wydatki bieżące związane z prowadzoną działalnością gospodarczą (zakup środków obrotowych niezbędnych do prowadzonej działalności, bieżące wydatki firmy związane z funkcjonowaniem, np. energia elektryczna, wynagrodzenia, usługi prawne lub księgowo, itp.).
2. Środki z Pożyczek na Rozwój nie mogą być przeznaczone na:
 - a) finansowanie z PI wydatków niezwiązanych z realizowaną inwestycją, w tym bieżących potrzeb prowadzonej działalności (np. wynagrodzenia, opłaty eksploatacyjne, czynsze itp.),
 - b) spłatę zobowiązań publiczno-prawnych oraz zobowiązań wynikających z decyzji administracyjnych, prawomocnych wyroków sądowych oraz zobowiązań wynikających z decyzji administracyjnych,
 - c) finansowanie zakupu nieruchomości (gruntów, budynków trwale z gruntem związanych lub części takich budynków, jeżeli na mocy przepisów szczególnych stanowią odrębny od gruntu przedmiot własności),
 - d) refinansowanie pożyczek (w tym rat pożyczki), kredytów (w tym rat kredytów), rat leasingowych lub refinansowanie całości lub części wydatków poniesionych przed dniem złożenia wniosku o udzielenie PO/PI,
 - e) finansowania działalności w zakresie wytwarzania, przetwórstwa lub wprowadzania do obrotu przez producenta lub importera: tytoniu i wyrobów tytoniowych, napojów alkoholowych (z wyłączeniem napojów o zawartości alkoholu poniżej 18%, wytwarzanych na Dolnym Śląsku przez regionalnych producentów), treści pornograficznych, materiałów wybuchowych, broni i amunicji, gier losowych, zakładów wzajemnych, gier na automatach, środków odurzających, substancji psychotropowych lub prekursorów.
 - f) finansowanie wydatków pokrytych uprzednio ze środków EFSI, z innych funduszy, programów, środków i instrumentów Unii Europejskiej lub innych źródeł pomocy krajowej lub zagranicznej (zakaz podwójnego finansowania).
 - g) finansowanie produktów / usług / towarów itp. zakupionych w podmiocie w którym Pożyczkobiorca jest właścicielem /współwłaścicielem / udziałowcem, względnie posiada uprawnienia do powoływania organów zarządzających lub kontrolujących, względnie sama w nich zasiada, a nadto w podmiocie w którym właścicielem /współwłaścicielem / udziałowcem, osobą posiadającą uprawnienia do powoływania organów zarządzających lub kontrolujących, względnie w nich zasiadających, jest osoba spokrewniona z Pożyczkobiorcą, względnie pozostaje z nim w takim stosunku prawnym lub faktycznym, który może budzić uzasadnione wątpliwości co do bezstronności w wyborze wykonawcy, w szczególności pozostawanie w związku małżeńskim, w stosunku pokrewieństwa lub powinowactwa w jakimkolwiek stopniu, pokrewieństwa lub powinowactwa w jakimkolwiek stopniu lub w stosunku przysposobienia, opieku lub kurateli
3. Terminy wydatkowania środków PI:
 - a) wypłata jednorazowa - 180 dni od daty wypłaty środków, przy czym termin 180 dni określa datę, do której mogą być wystawione i zapłacone dokumenty potwierdzające wydatkowanie środków; w uzasadnionych, indywidualnych przypadkach, na wniosek Pożyczkobiorcy, Pośrednik Finansowy może zaakceptować wydłużenie tego terminu maksymalnie o kolejne 180 dni;
 - b) wypłata w transzach - 180 dni od daty wypłaty pierwszej transzy środków;
4. Terminy wydatkowania środków PO:
 - a) wypłata jednorazowa - 90 dni od daty wypłaty środków, przy czym termin 90 dni określa datę, do której mogą być wystawione i zapłacone dokumenty potwierdzające wydatkowanie środków; w uzasadnionych, indywidualnych przypadkach, na wniosek Pożyczkobiorcy, Pośrednik Finansowy może zaakceptować wydłużenie tego terminu maksymalnie o kolejne 90 dni;
 - b) wypłata w transzach - 90 dni od daty wypłaty pierwszej transzy środków

ROZLICZENIE WYDATKOWANIA**§ 8**

1. Sposób udokumentowania wydatkowania środków z Pożyczki Obrotowej – oświadczenie MŚP, że środki zostały wydatkowane na działania związane z prowadzoną działalnością gospodarczą.
2. Pożyczkodawca uprawniony jest do weryfikacji wydatkowania środków w ramach Pożyczki Obrotowej w sposób opisany dla Pożyczki Inwestycyjnej.
3. Pożyczkobiorca zobowiązany jest do rozliczenia całości wypłaconych środków zgodnie z zawartą Umową Pożyczki Inwestycyjnej. Brak rozliczenia wypłaconych środków może stanowić podstawę do wypowiedzenia umowy i żądania natychmiastowego zwrotu pożyczki w całości.
4. Przez rozliczenie wydatkowania środków PI rozumie się przedłożenie przez Pożyczkobiorcę Tabeli wydatkowania potwierdzającej poniesienie określonych umownie wydatków zgodnie z warunkami niniejszego Regulaminu oraz Umowy, a także zaakceptowanie ich przez Pożyczkodawcę.

5. Dokumentem potwierdzającym wydatkowanie środków na PI zgodnie z celem, na jaki zostały przyznane, jest Tabela wydatkowania, faktura lub dokument równoważny w rozumieniu przepisów prawa krajowego wraz z potwierdzeniem jej opłacenia, wystawiony nie wcześniej niż **w dniu złożenia wniosku o Pożyczkę Inwestycyjną**.
6. Przedstawione w ramach rozliczenia dokumenty powinny w sposób jednoznaczny potwierdzać, że kwota wypłaconych transz Pożyczki/Pożyczki została wykorzystana zgodnie z przeznaczeniem, na jakie została udzielona.
7. Dokumenty przedłożone do rozliczenia muszą być sporządzone w języku polskim lub przetłumaczone na język polski, przy czym Pośrednik Finansowy może żądać tłumaczenia przysięgłego dokumentu przedstawionego do rozliczenia. Pożyczkodawca zamieści na oryginałach tych dokumentów (fakturach) informację o ich finansowaniu ze środków Pożyczki na Rozwój.
8. Pożyczkodawca dokona weryfikacji zgodności wydatków z celami Umowy Pożyczki Inwestycyjnej.
9. Środki Pożyczek na Rozwój mogą być wykorzystane na pokrycie wydatków związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą, powstałych nie wcześniej niż **w dniu złożenia wniosku o pożyczkę**.
10. Wydatki finansowane są w kwotach brutto, tj. z podatkiem VAT, bez względu na to czy Pożyczkobiorca ma prawną możliwość odzyskania naliczonego podatku VAT.
11. W przypadku uchybień lub nieprawidłowości stwierdzonych w trakcie ww. weryfikacji, Pożyczkodawca wezwie Pożyczkobiorcę do przedłożenia wyjaśnień lub podjęcia działań zmierzających do poprawnej realizacji Umowy.
12. Pożyczkodawca odmówi przyjęcia do rozliczenia wydatków niekwalifikowalnych, niezgodnych z Umową a także wątpliwych w zakresie możliwości finansowania ze środków Pożyczek na Rozwój.
13. Po pozytywnej weryfikacji przedłożonych dokumentów, Pożyczkodawca poinformuje Pożyczkobiorcę o częściowym bądź całkowitym rozliczeniu wydatkowania środków pożyczki. Częściowe rozliczenie na ww. warunkach uprawnia do wypłaty kwoty następnej transzy, a po wypłacie wszystkich środków Pożyczki Inwestycyjnej, Pożyczkodawca poinformuje Pożyczkobiorcę o rozliczeniu wydatkowania środków pożyczki.
14. Pożyczkodawca zamieści na oryginałach dokumentów przedłożonych przez Pożyczkobiorcę do rozliczenia wydatkowania, informację o sfinansowaniu ze środków Pożyczki Inwestycyjnej powstałych na ich podstawie wydatków.
15. Podjęcie działań sprzecznych z ustaleniami Umowy w zakresie wydatkowania środków, może spowodować jej wypowiedzenie i żądanie natychmiastowego zwrotu.
16. Pożyczkobiorca jest zobowiązany do dokonywania płatności związanych z realizacją Umowy Pożyczek na Rozwój za pośrednictwem własnego rachunku bankowego w każdym przypadku, gdy: stroną transakcji, z której wynika płatność, jest inny przedsiębiorca oraz jednorazowa wartość transakcji, bez względu na liczbę wynikających z niej płatności, przekracza **15 000 zł** lub równowartość tej kwoty, przy czym transakcje w walutach obcych przelicza się na złote według średniego kursu walut obcych ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień dokonania transakcji (zgodnie z art. 19 ustawy z dnia 6 marca 2018r. Prawo przedsiębiorców tekst jedn. Dz. U. 2019.1292 t.j. z późn. zm.).
17. **MŚP nie może otrzymać Pożyczek na Rozwój na pokrycie tych samych wydatków, które zostały albo zostaną sfinansowane z innych środków publicznych (zakaz podwójnego finansowania).**

POSTĘPOWANIE DECYZYJNE

§ 9

1. Podstawę podjęcia decyzji stanowi kompletny Wniosek o udzielenie Pożyczek na Rozwój wraz z wymaganymi załącznikami. Wzory dokumentów dostępne są na stronie Pośrednika finansowego tj.: www.dawg.pl, a także w jego siedzibie.
2. Wnioski przyjmowane są w formie dokumentów elektronicznych przekazanych przy wykorzystaniu poczty elektronicznej/systemu ePUAP, na adresy skrzynek Pośredników finansowych (zeskanowane dokumenty z podpisem Wnioskodawcy lub osób uprawnionych do jego reprezentowania bądź oryginały dokumentów elektronicznych opatrzone podpisem kwalifikowanym), a także dokumentów papierowych, dostarczonych Pośrednikowi Finansowemu osobiście, przesyłką pocztową lub kurierską. W przypadku wykorzystania do oceny wniosku skanów przesłanych przez Wnioskodawcę dokumentów, ich oryginały muszą zostać dostarczone Pośrednikowi Finansowemu najpóźniej przed zawarciem Umowy Pożyczek na Rozwój.
3. Wniosek o pożyczkę powinien być złożony i podpisany przez wnioskodawcę lub osoby upoważnione do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych wraz z dołączonym pełnomocnictwem (jeśli dotyczy).
4. Złożenie wniosku wraz z wymaganymi dokumentami nie oznacza wyrażenia zgody przez Pośrednika Finansowego na udzielenie Pożyczek na Rozwój.
5. W sytuacji, gdy wniosek zawiera braki uniemożliwiające jego rozpatrzenie i wydanie decyzji, pracownik Pośrednika Finansowego wzywa Wnioskodawcę do ich usunięcia w wyznaczonym terminie, a datą, od której biegnie termin ustalony dla rozpatrzenia wniosku jest data usunięcia przez Wnioskodawcę wskazanych braków. Nieuzupełnienie braków w określonym terminie skutkuje pozostawieniem wniosku bez rozpoznania.

§ 10

1. Warunkiem udzielenia Pożyczek na Rozwój jest:
 - 1) spełnianie przez Wnioskodawcę kryteriów dostępowych wynikających z niniejszego Regulaminu,
 - 2) posiadanie przez Wnioskodawcę generalnej zdolności do spłaty pożyczki wraz z odsetkami (jeśli dotyczy) w terminach określonych w Umowie,
 - 3) zgodność celu wydatkowania środków Pożyczek na Rozwój z jej założeniami,
 - 4) spełnienie wymogów Pośrednika Finansowego w zakresie zabezpieczenia zwrotu pożyczki,
 - 5) spełnienie przez Wnioskodawcę innych wymogów Pośrednika Finansowego wynikających ze specyfiki sprawy.
2. Decyzja o przyznaniu Pożyczki podejmowana jest przez Pośrednika Finansowego na podstawie dokonanej oceny kryteriów: spełniania przez Wnioskodawcę warunków dostępowych, zdolności do całkowitej spłaty zobowiązania, celu udzielenia finansowania, wartości i jakości proponowanego zabezpieczenia, możliwą wizytacją u klienta lub wywiad środowiskowy, a także innych danych istotnych z punktu widzenia analizy.
3. Wnioskodawca zobowiązuje się do umożliwienia wykonywania wizytacji przez pracowników Pośrednika Finansowego w swojej siedzibie, miejscach wykonywania działalności gospodarczej i jednocześnie wyraża zgodę na wykonanie dokumentacji fotograficznej.
4. Ocena jakości proponowanego przez Przedsiębiorcę zabezpieczenia uwzględni jego płynność oraz stopień pokrycia zobowiązań. Pośrednik Finansowy może wymagać przedłożenia aktualnych wycen wartości maszyn/urządzeń/pojazdów, operatów szacunkowych nieruchomości, a także innych dokumentów niezbędnych do całościowej oceny wniosku. Koszt sporządzenia dokumentacji ponosi Wnioskodawca.
5. Ocena zdolności pożyczkowej oraz stopnia ryzyka niespłacenia pożyczki dokonywana jest zgodnie z przyjętą u Pośrednika Finansowego metodologią oceny ryzyka w oparciu o Komunikat Komisji Europejskiej w sprawie zmiany metody ustalania stóp referencyjnych i dyskontowych (Dz. Urz. UE C 14 z 19.01.2008r., str. 6 lub komunikatu zastępczego) oraz po przeprowadzeniu analizy ryzyka niespłacenia zaciągniętego przez Wnioskodawcę zobowiązania na podstawie wdrożonej i akceptowanej w sektorze finansowym metodologii oceny ryzyka stosowanej u Pośrednika Finansowego.
6. Decyzja w sprawie podejmowana jest przez Zarząd Pośrednika Finansowego na podstawie rekomendacji przygotowanej przez Komisję Pożyczkową.
7. Przez rekomendację Komisji pożyczkowej rozumie się wynik analizy wniosku pożyczkowego dokonanej zgodnie z Metodologią oceny ryzyka.
8. Decyzja o odmowie udzielenia pożyczki jest ostateczna i nie przysługują od niej środki odwoławcze, ani żadne inne roszczenia, w tym roszczenia o charakterze finansowym. W sytuacji odmowy udzielenia pożyczki, Wnioskodawcy nie przysługuje roszczenie o przekazanie sprawy do innego członka konsorcjum w celu ponownego rozpatrzenia jego wniosku, jak również Wnioskodawca nie może złożyć nowego wniosku do innego członka konsorcjum.
9. Pośrednik finansowy może odmówić przyjęcia wniosku o udzielenie pożyczki ze względu na całkowite wyczerpanie dostępnych środków, wyczerpanie środków o określonej wartości lub przeznaczonych na określone cele lub z uwagi na inne zdarzenia skutkujące brakiem możliwości udzielenia pożyczki we wnioskowanej kwocie.
10. W przypadkach, o których mowa w ust. 9, które zaistnieją po złożeniu przez Wnioskodawcę wniosku o udzielenie Pożyczek na Rozwój, Pośrednik Finansowy może odmówić jej udzielenia z ww. powodów bądź podjąć z Wnioskodawcą negocjacje odnośnie do zmniejszenia kwoty pożyczki, gdy takie zmniejszenie będzie mogło zostać zastosowane przez Pośrednika Finansowego.

§ 11

1. Termin rozpatrywania wniosku wynosi **30 dni** kalendarzowych od daty złożenia kompletu formularza wniosku wraz z wymaganymi załącznikami, a w przypadku wezwania do przedstawienia dodatkowych dokumentów, od dnia ich dostarczenia przez MŚP. W uzasadnionych przypadkach Pośrednik Finansowy może wydłużyć termin rozpatrywania wniosku.
2. Informacja o decyzji Pośrednika Finansowego zostaje przekazana Wnioskodawcy drogą mailową lub listownie. Decyzja określa w szczególności: przyznaną kwotę pożyczki, okres spłaty, okres karencji, oprocentowanie, formę zabezpieczenia. Decyzja o odmowie przyznania pożyczki nie wymaga uzasadnienia.
3. W przypadku odmowy udzielenia pożyczki wniosek o pożyczkę wraz z załącznikami jest archiwizowany przez Pośrednika Finansowego.
4. Decyzja o udzieleniu pożyczki jest ważna **14 dni** kalendarzowych od dnia jej podjęcia. W uzasadnionych przypadkach termin ważności decyzji może zostać wydłużony decyzją Pośrednika Finansowego.
5. Pośrednik Finansowy zastrzega sobie prawo zmiany decyzji pożyczkowej w okresie jej ważności w przypadku powzięcia dodatkowych informacji, które w jego ocenie wpływają na nieakceptowalne ryzyko związane z udzieleniem pożyczki.

UMOWA POŻYCZEK NA ROZWÓJ**§ 12**

1. Umowa Pożyczek na Rozwój zawierana jest po wyrażeniu przez Zarząd Pośrednika Finansowego zgody na udzielenie pożyczki. Umowy PI i PO będą zawierane oddzielnie.
2. Umowa Pożyczki zawierana jest najpóźniej w terminie **14 dni** kalendarzowych od dnia wyrażenia zgody, o której mowa powyżej. Jeżeli Umowa nie zostanie zawarta w ww. terminie z powodu okoliczności, za które ponosi odpowiedzialność Wnioskodawca, decyzja pożyczkowa traci ważność, co oznacza, że po stronie Wnioskodawcy nie istnieje wobec Pośrednika Finansowego roszczenie o zawarcie Umowy Pożyczek na Rozwój na warunkach określonych w decyzji pożyczkowej, jak również nie przysługuje mu roszczenie o zwrot poniesionych kosztów związanych z kompletowaniem przez niego wszystkich dokumentów stanowiących elementy wniosku. W uzasadnionych przypadkach termin podpisania Umowy może zostać wydłużony decyzją Pośrednika Finansowego.
3. Pośrednik Finansowy przed podpisaniem Umowy może zażądać realizacji przez Wnioskodawcę dodatkowych warunków.
4. Umowa Pożyczek na Rozwój zawiera w szczególności:
 - 1) dane stron Umowy,
 - 2) datę zawarcia,
 - 3) kwotę pożyczki i wysokość oprocentowania,
 - 4) sposób i formę przekazywania środków pożyczki,
 - 5) cel na jaki pożyczka jest przeznaczona,
 - 6) sposób i termin rozliczenia wydatkowania,
 - 7) sposób i termin zabezpieczenia kapitału pożyczki wraz z odsetkami i innymi kosztami,
 - 8) okres trwania Umowy i harmonogram spłaty pożyczki,
 - 9) zobowiązania stron,
 - 10) warunki kontroli pożyczkobiorcy,
 - 11) warunki wypowiedzenia Umowy Pożyczek na Rozwój,
 - 12) podpisy stron.

WYPŁATA ŚRODKÓW**§ 13**

1. Wypłata pożyczki lub pierwszych środków pożyczki, zostanie dokonana w terminie do **14 dni** po ustanowieniu zabezpieczenia spłaty pożyczki oraz spełnieniu warunków wypłaty określonych w Umowie Pożyczek na Rozwój, chyba że w Umowie postanowiono inaczej.
2. Sposób wypłaty środków Pożyczek na Rozwój ustalany jest każdorazowo z Pożyczkobiorcą w Umowie Pożyczek na Rozwój.
3. Pośrednik Finansowy może dokonać wypłaty pożyczki na rachunek Pożyczkobiorcy lub bezpośrednio na wskazany w dokumencie księgowym rachunek kontrahenta/podmiotu, na podstawie dyspozycji Pożyczkobiorcy.
4. Datą wypłaty pożyczki lub jej części jest data obciążenia przez Pożyczkodawcę rachunku Dolnośląskiego Funduszu Rozwoju sp. z o.o. z tytułu wypłaty środków na rzecz danego Pożyczkobiorcy.
5. Pożyczki wypłacane są w formie bezgotówkowej.
6. Uruchomienie Pożyczek na Rozwój następuje w transzach lub jednorazowo. Ostateczna decyzja w zakresie formy wypłaty środków należy do Pośrednika Finansowego.
7. Maksymalny termin na uruchomienie pożyczki lub wypłatę przynajmniej jednej transzy Pożyczek na Rozwój na rzecz Pożyczkobiorcy to **06.12.2025 r.**

§ 14

1. Pośrednik Finansowy zastrzega prawo odstąpienia od Umowy Pożyczek na Rozwój bez wyznaczania dodatkowego terminu, a także odmowy uruchomienia środków w przypadku, gdy:
 - 1) złożono wniosek o upadłość Pożyczkodawcy,
 - 2) wszczęto postępowanie restrukturyzacyjne Pożyczkobiorcy,
 - 3) złożono wniosek o ogłoszenie upadłości Pożyczkobiorcy,
 - 4) znacznemu pogorszeniu uległa sytuacja finansowa i ekonomiczna Pożyczkobiorcy,
 - 5) Pożyczkodawca uzyskał informację mającą negatywne znaczenie dla oceny wiarygodności Pożyczkobiorcy oraz ryzyka spłaty pożyczki,
 - 6) obniżeniu uległa wartość proponowanego zabezpieczenia pożyczki,
 - 7) Pożyczkodawca uzyskał informacje, że środki finansowe z udzielonej pożyczki będą nakładać się z finansowaniem przyznany Pożyczkobiorcy z Europejskich Funduszy Strukturalnych i Inwestycyjnych, innych funduszy, programów, środków i instrumentów Unii Europejskiej, a także innych źródeł pomocy krajowej i zagranicznej,
 - 8) Pożyczkodawca ustalił, że zabezpieczenie określone w umowie pożyczki nie zostało skutecznie ustanowione i nie wynika to z winy Pożyczkodawcy,
 - 9) Pożyczkobiorca nie spełnił w wyznaczonym terminie warunków wypłaty pożyczki lub transzy pożyczki.

2. W przypadku złożenia przez Pożyczkodawcę oświadczenia o odstąpieniu od umowy wypłacona kwota pożyczki staje się natychmiast wymagalna a Pożyczkobiorca zobowiązany jest do jej zwrotu w terminie **7 dni** od dnia odstąpienia.

SPLATA POŻYCZKI

§ 15

1. Jeżeli zapisy Umowy Pożyczki Płynnościowej nie stanowią inaczej to:
 - 1) Spłata rat kapitałowych i odsetkowych (równych lub malejących) następuje w okresach miesięcznych w terminach określonych w harmonogramie spłat stanowiącym integralną część Umowy Pożyczek na Rozwój.
 - 2) Odsetki wynikające z Umowy Pożyczek na Rozwój naliczane są za rzeczywisty okres jej wykorzystania i liczone są od daty spłaty poprzedniej raty do dnia poprzedzającego datę spłaty następnej raty.
 - 3) Do naliczania odsetek przyjmuje się kalendarz: **365 dni** – rok.
 - 4) Odsetki za opóźnienie w części lub całości dotyczącej kapitału powstałego w wyniku niespłacenia całości lub części pożyczki w terminach ustalonych w Umowie, są naliczane w wysokości odsetek ustawowych za opóźnienie. Okres zwłoki w spłacie raty pożyczki naliczany jest od dnia następującego po terminie określonym w harmonogramie spłaty do dnia wpływu środków na rachunek spłaty pożyczki.
2. Pożyczkobiorca ma prawo do przedterminowej spłaty pożyczki lub jej części z zachowaniem co najmniej **7-dniowego** terminu powiadomienia (w formie pisemnej) Pożyczkodawcy.
3. W przypadku całkowitej przedterminowej spłaty pożyczki Pożyczkodawca ustala wysokość odsetek należnych za okres faktycznego korzystania z pożyczki i dokonuje rozliczenia z Pożyczkobiorcą.
4. W przypadku przedterminowej spłaty części pożyczki, Pożyczkobiorca wnioskuje o sposób rozliczenia wpłaty tj. zmniejszenie wysokości rat pożyczki bądź skrócenie okresu spłaty. Na tej podstawie Pożyczkodawca w terminie **14 dni** sporządza Aneks do Umowy i aktualizuje harmonogram spłat.
5. W przypadku wystąpienia niedopłaty po całkowitym rozliczeniu pożyczki Pożyczkobiorca zobowiązany jest do dokonania wpłaty różnicy w terminie do **7 dni** od otrzymanej pisemnej informacji od Pożyczkodawcy.
6. W przypadku wystąpienia nadpłaty, Pożyczkodawca zwraca ją Pożyczkobiorcy w terminie **14 dni** od ostatecznego rozliczenia pożyczki. Zwrot dokonywany jest w formie przelewu, na uzgodniony z Pożyczkobiorcą rachunek bankowy.
7. Należności Pożyczkobiorcy z tytułu wcześniejszej spłaty rat pożyczki rozliczane zostaną w następującej kolejności:
 - 1) odsetki umowne naliczane do dnia, w którym nastąpiła spłata,
 - 2) kapitał pożyczki.
8. Należności związane z udzieloną Pożyczką na Rozwój, w tym z tytułu nieterminowej spłaty zaliczane są na poczet spłaty zadłużenia w następującej kolejności:
 - 1) odsetki karne,
 - 2) odsetki umowne,
 - 3) kapitał pożyczki.
9. Należności z tytułu wypowiedzianej Umowy Pożyczki, a także w wyniku postępowania sądowego i egzekucyjnego są zaliczane na poczet spłaty zadłużenia w następującej kolejności:
 - 1) wierzytelności odsetkowe z tytułu opóźnienia spłaty rat,
 - 2) należności z tytułu oprocentowania Pożyczek na Rozwój,
 - 3) kapitał Pożyczek na Rozwój,
 - 4) opłaty sądowe i egzekucyjne przyznane przez sąd lub komornika (w tym koszty zastępstwa procesowego i koszty zastępstwa prawnego w postępowaniu egzekucyjnym).

ZABEZPIECZENIE SPŁATY POŻYCZKI

§ 16

1. Zabezpieczenie pożyczki musi zostać ustanowione przed uruchomieniem jakichkolwiek środków Pożyczek na Rozwój.
2. Prawną formę zabezpieczenia pożyczki stanowi obligatoryjnie weksel in blanco Pożyczkobiorcy.
3. Dodatkowe zabezpieczenie spłaty Pożyczki może stanowić:
 - 1) poręczenie wekslowe,
 - 2) poręczenie cywilne,
 - 3) hipoteka (ustanawiana notarialnie) wraz z cesją praw z tytułu ubezpieczenia nieruchomości na rzecz Pożyczkodawcy,
 - 4) przewłaszczenie rzeczy ruchomych wraz z cesją praw z tytułu umowy ubezpieczenia na rzecz Pożyczkodawcy,
 - 5) zastaw rejestrowy z cesją praw z tytułu umowy ubezpieczenia na rzecz Pożyczkodawcy (w tym polisy AC w przypadku pojazdów),
 - 6) blokada środków na rachunku bankowym wraz z pełnomocnictwem do dysponowania rachunkiem bankowym,
 - 7) inne, uzgodnione przez strony sposoby m.in. akt notarialny dobrowolnego poddania się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c., gwarancja.
4. Wymagana wartość oraz forma zabezpieczenia spłaty Pożyczek na Rozwój ustalana jest każdorazowo z Wnioskodawcą.

5. W przypadku gdy Pożyczkobiorcą jest osoba fizyczna pozostająca w związku małżeńskim, w którym ustawowa wspólność małżeńska nie została ograniczona ani wyłączona, wymagana jest zgoda współmałżonka na zawarcie Umowy Pożyczek na Rozwój.
6. W przypadku gdy Poręczycielem jest osoba fizyczna pozostająca w związku małżeńskim, w którym ustawowa wspólność małżeńska nie została ograniczona ani wyłączona, wymagana jest zgoda współmałżonka na udzielenie poręczenia.
7. Poręczycielem nie może być przedsiębiorca zagraniczny w rozumieniu art. 3 pkt. 7 ustawy z dnia 6 marca 2018 r. o zasadach uczestnictwa przedsiębiorców zagranicznych i innych osób zagranicznych w obrocie gospodarczym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.
8. Zabezpieczenie w postaci cesji praw z tytułu umowy ubezpieczenia wiąże się z obowiązkiem po stronie Pożyczkobiorcy do zachowania ciągłości ubezpieczenia do czasu całkowitej spłaty Pożyczek na Rozwój. W celu potwierdzenia spełniania tego warunku, Pożyczkobiorca zobowiązany jest do zawierania umów ubezpieczenia na kolejne, bezpośrednio po sobie następujące okresy, a także przedkładania Pożyczkodawcy oryginałów polis oraz potwierdzeń płatności stwierdzających ubezpieczenie nieruchomości/ruchomości na kolejne okresy, najpóźniej w terminie **14 dni** od upływu okresu ubezpieczenia poprzedniej polisy przy czym o ile Pożyczkobiorca nie przedstawi dowodu zawarcia umowy ubezpieczenia i opłacenia składki to Pożyczkodawca uprawniony będzie do zawarcia jej na koszt i ryzyko Pożyczkobiorcy.
9. W przypadku ustanowienia zabezpieczenia rzeczowego na nieruchomościach lub rzeczach Pożyczkobiorca zobowiązany jest do należytej pieczy nad przedmiotem zabezpieczenia, a w tym w szczególności do utrzymywania go w stanie, umożliwiającym zaspokojenie się z tego przedmiotu zabezpieczenia przez Pożyczkodawcę.
10. Wymienione w § 16 ust. 3 formy zabezpieczenia pożyczki mogą być stosowane łącznie.
11. Pośrednik Finansowy zastrzega sobie prawo oceny przedstawionych form zabezpieczenia i ustalenia ich realnej wartości oraz jej weryfikacji w trakcie trwania Umowy Pożyczki.
12. W przypadku zaistnienia zdarzeń mających wpływ na zwiększenie ryzyka Pożyczkodawcy w stosunku do udzielonej pożyczki, ma on prawo wezwać Pożyczkobiorcę do przedstawienia dodatkowego zabezpieczenia, a jego nieustanowienie skutkować może wypowiedzeniem Umowy.
13. Wszelkie koszty ustanowienia, zmiany, a po spłacie pożyczki, zniesienia zabezpieczeń ponosi Pożyczkobiorca.

ZOBOWIĄZANIA POŻYCZKOBIORCY

§ 17

1. Pożyczkobiorca zobowiązany jest w szczególności do:
 - 1) realizowania Umowy Pożyczek na Rozwój z należytą starannością z uwzględnieniem profesjonalnego charakteru jego działalności;
 - 2) zapewnienia, że Pożyczki na Rozwój nie spowodują żadnych działań sprzecznych z krajowymi oraz unijnymi regulacjami;
 - 3) do przedstawiania Pośrednikowi Finansowemu lub Funduszowi wszelkich informacji dotyczących otrzymanej Pożyczki oraz do przedkładania na każde żądanie wszelkiej dokumentacji na potrzeby monitorowania realizacji Umowy;
 - 4) prowadzenia odpowiedniej dokumentacji i ewidencji księgowej związanej z Pożyczką;
 - 5) udokumentowania poniesionych wydatków z Pożyczki Inwestycyjnej zgodnie z warunkami określonymi w §8 Regulaminu, pod rygorem wypowiedzenia Umowy;
 - 6) przechowywania na powszechnie uznawanych nośnikach danych odpowiedniej dokumentacji przez 5 (pięć) lat od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia Umowy Pożyczek na Rozwój;
 - 7) udostępniania, zgodnie z przepisami prawa, Pośrednikowi Finansowemu, Funduszowi oraz innym organom administracji publicznej, danych niezbędnych m.in.: do budowania baz danych, przeprowadzania badań i ewaluacji, sprawozdawczości, wykonywania oraz zamawiania analiz w zakresie realizacji polityk na szczeblu lokalnym, oceny skutków oraz oddziaływań makroekonomicznych udzielanych Pożyczek na Rozwój;
 - 8) zwrotu bezpośrednio na Rachunek Zwrotu w całości kwoty wypłaconej z tytułu udzielonych Pożyczek na Rozwój zgodnie z Umową wraz z odsetkami oraz wszelkimi innymi zobowiązaniami oraz należnościami ubocznymi wynikającymi z Umowy (jeśli występują);
 - 9) ustanowienia przez Pożyczkobiorcę zabezpieczeń spłaty Pożyczek na Rozwój, zgodnie z postanowieniami Umowy;
 - 10) wystawienia przez MŚP weksła własnego in blanco płatnego bez protestu na rzecz Pośrednika Finansowego o treści umożliwiającej jego przeniesienie na rzecz Funduszu w drodze indosu wraz z porozumieniami (deklaracjami) wekslowymi pozwalającymi na wypełnienie weksla na kwotę obejmującą wszelkie wierzytelności należne z tytułu Pożyczek na Rozwój;
 - 11) przestrzegania Wytycznych przekazanych przez Fundusz oraz instytucje nadrzędne;
 - 12) niezwłocznego powiadomienia Pożyczkodawcy o wszelkich zmianach organizacyjno-prawnych w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej, a także zmianie siedziby oraz adresu do korespondencji;

- 13) dostarczania, na każde wezwanie Pożyczkodawcy, wszelkich informacji niezbędnych do prowadzenia nadzoru nad realizacją celu finansowanego ze środków pożyczki;
 - 14) powiadamiania Pożyczkodawcy o zaciągniętych kredytach oraz o zobowiązaniach finansowych mających wpływ na sytuację finansową Pożyczkobiorcy (np. zaciągnięcie pożyczki, ustanowienie zastawu, hipoteki, poręczenia, powstaniu zaległości wobec Urzędu Skarbowego lub ZUS itp.);
 - 15) Pożyczkobiorca zobowiązuje się, w dodatku i osobno do czynności Pożyczkodawcy, poddać się kontroli zgodności podejmowanych działań z Umową Pożyczek na Rozwój. Legitymowanym do kontroli jest Dolnośląski Fundusz Rozwoju sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, działający poprzez osoby pozostające pod jego kierownictwem lub poprzez wskazanych przez DFR pracowników Urzędu Marszałkowskiego Województwa Dolnośląskiego. Kontrola może obejmować złożenie wyjaśnień i przedłożenie dokumentów DFR przez Pożyczkobiorcę, w terminie i miejscu wedle wskazania DFR, w szczególności zaś w jego siedzibie. Dla uniknięcia wątpliwości, niniejsze zastrzeżenie jest bezpośrednio skuteczne wobec Pożyczkobiorcy na zasadzie art. 393§1 k.c.
 - 16) przechowywania dokumentów wytworzonych lub uzyskanych w przedmiocie wykonywania Umowy Pożyczek na Rozwój, w szczególności Umowę Pożyczek na Rozwój, faktury, rachunki i inne dowody księgowe w jej przedmiocie, przez cały termin wykonywania Umowy, powiększony o okres **5 lat** od daty jej wykonania, a w przypadkach związanych z udzieleniem pomocy de minimis przez 10 lat od jej udzielenia. Koszt przechowywania obciąża Pożyczkobiorcę;
 - 17) udzielania Dolnośląskiemu Funduszowi Rozwoju sp. z o.o. informacji dot. m.in. stopnia zadowolenia ze świadczonych przez Pożyczkodawcę usług oraz innych informacji określonych w Umowie w celu zapewnienia, że dostarczane przez Pożyczkodawcę usługi pozostają pod nadzorem systemu zarządzania jakością DFR – monitorowanie stałego spełniania wymagań klienta oraz mających zastosowanie wymagań prawnych i regulacyjnych;
2. Niespełnienie któregośkolwiek ze zobowiązań Pożyczkobiorcy określonych w ust. 1, może spowodować konieczność wypowiedzenia Umowy Pożyczek na Rozwój.
 3. Pożyczkobiorca i Pożyczkodawca akceptują, że wszelkie prawa i obowiązki Pożyczkodawcy wynikające z Umowy Pożyczek na Rozwój mogą być przedmiotem przeniesienia na rzecz Dolnośląskiego Funduszu Rozwoju spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu, czemu nie sprzeciwia się właściwość zobowiązania ani jakiegokolwiek postanowienie umowne między Stronami. Przeniesienie powyższe nastąpi w drodze umowy pomiędzy Pożyczkodawcą i Dolnośląskim Funduszem Rozwoju spółką z ograniczoną odpowiedzialnością, w celu uniknięcia wątpliwości Strony oświadczają, że będzie obejmowało ono przelew wszystkich wierzytelności i przejęcie wszelkich ewentualnych długów Pożyczkodawcy, na co Pożyczkobiorca niniejszym wyraża zgodę.
 4. Nie jest możliwy przelew jakiegokolwiek wierzytelności Pożyczkobiorcy z tytułu pożyczki na podmiot trzeci. Pożyczkobiorca zobowiązuje się nie potrącać innych swoich wierzytelności z wierzytelnością Pożyczkodawcy wynikającą z Umowy Pożyczek na Rozwój względem Pożyczkobiorcy.

MONITOROWANIE REALIZACJI UMOWY POŻYCZEK NA ROZWÓJ

§ 18

1. Nadzór nad realizacją Umowy Pożyczek na Rozwój odbywa się przez monitorowanie obsługi pożyczki pod kątem zgodności z harmonogramem spłat, sposobu jej wykorzystania, wartości i stanu ustanowionych zabezpieczeń oraz innych postanowień umownych.

§ 19

1. Poza sytuacjami wskazanymi w niniejszym Regulaminie, Pożyczkodawca może wypowiedzieć Umowę Pożyczki w przypadku:
 - 1) niedotrzymania terminu spłaty raty pożyczki/części raty lub całości pożyczki,
 - 2) ujawnienia, że informacje na podstawie których udzielono pożyczki są niezgodne ze stanem faktycznym lub prawnym,
 - 3) niewypłacalności Pożyczkobiorcy w rozumieniu ustawy prawo upadłościowe i prawo restrukturyzacyjne,
 - 4) zmniejszenia wartości zabezpieczenia lub nie ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia wymaganego przez Pożyczkodawcę w związku z pogorszeniem się sytuacji Pożyczkobiorcy,
 - 5) wykorzystania pożyczki niezgodnie z określonym umownie celem,
 - 6) niespełnienia innych warunków Umowy Pożyczek na Rozwój i/lub umów dotyczących zabezpieczenia spłaty pożyczki i/lub Regulaminu udzielania pożyczek oraz dokumentów źródłowych,
 - 7) utracenia zdolności pożyczkowej,
 - 8) gdy złożony został wniosek o ogłoszenie upadłości pożyczkobiorcy lub otwarto jego likwidację,

- 9) posiadania przez pożyczkobiorcę lub poręczycieli zaległości w regulowaniu zobowiązań publicznoprawnych lub zobowiązań wobec osób trzecich, w tym kredytów bankowych,
 - 10) zawieszenia bądź likwidacji działalności gospodarczej,
 - 11) wystąpienia po stronie Pożyczkobiorcy innych zdarzeń powodujących powstanie u Pośrednika Finansowego zagrożenia dla zwrotu Pożyczek na Rozwój.
2. Okres wypowiedzenia, o którym mowa w §19 ust. 1 wynosi **7 dni**. W uzasadnionych przypadkach dopuszcza się możliwość natychmiastowego wypowiedzenia Umowy Pożyczek na Rozwój, jeżeli będzie to konieczne dla zabezpieczenia interesów Pożyczkodawcy.
 3. Bieg okresu wypowiedzenia rozpoczyna się od dnia następnego po dacie skutecznego doręczenia zawiadomienia o wypowiedzeniu Umowy Pożyczek na Rozwój. Za skuteczne doręczenie uważa się również niepodjęcie przez Pożyczkobiorcę pisma zawierającego wypowiedzenie, wysłane na adres wskazany w Umowie Pożyczek na Rozwój, z ostatnim dniem awizowania przesyłki (**14 dni** od daty pierwszej próby doręczenia).
 4. O postawieniu pożyczki w stan natychmiastowej wymagalności albo wypowiedzeniu umowy Pożyczkodawca zawiadamia (listem poleconym) Pożyczkobiorcę, właścicieli zabezpieczenia i ewentualnych poręczycieli.
 5. W dniu postawienia całości zadłużenia w stan natychmiastowej wymagalności albo rozwiązania umowy po okresie wypowiedzenia Pożyczkodawca rozpoczyna naliczanie odsetek ustawowych za opóźnienie na podstawie art. 481 k.c. od sumy należności głównej (kapitał pożyczki wraz z odsetkami).
 6. Powstanie zadłużenia wymagalnego upoważnia Pożyczkodawcę do należytego, w drodze negocjacji lub innych kroków prawnych, dochodzenia roszczeń na drodze windykacji sądowej i egzekucji oraz realizacji uzyskanych od Pożyczkobiorcy zabezpieczeń prawnych.

RESTRUKTURYZACJA POŻYCZKI

§ 20

1. Restrukturyzacja pożyczki może nastąpić za pisemną zgodą Pośrednika Finansowego.
2. Restrukturyzacja pożyczki polega na ustaleniu innych czasowo lub kwotowo warunków spłaty pożyczki z zastrzeżeniem, że łączny okres spłaty pożyczki nie przekroczy 60 miesięcy.
3. Restrukturyzacja może być zastosowana po dokonaniu przez Pożyczkobiorcę rozliczenia z wydatkowania środków pożyczki oraz gdy zebrane dane wskażą, że trudności Pożyczkobiorcy w spłacie rat pożyczki mają charakter przejściowy, a jej zastosowanie pozwoli je przezwyciężyć.

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 21

1. Pożyczkobiorca poza obowiązkami wynikającymi z Umowy Pożyczek na Rozwój, jest zobowiązany do niezwłocznego informowania Pożyczkodawcy o:
 - 1) każdej zmianie adresu zamieszkania, zameldowania lub siedziby, zmiany adresu do korespondencji,
 - 2) każdej zmianie numeru telefonu komórkowego, za pośrednictwem, którego Pożyczkodawca może w każdym czasie skontaktować się z Pożyczkobiorcą,
 - 3) każdej zmianie w zakresie innych danych, które Pożyczkobiorca uprzednio wskazał Pożyczkodawcy na etapie złożenia wniosku o udzielenie Pożyczki.
2. Powyższe zmiany, a także ewentualna zmiana siedziby Pożyczkodawcy nie wymagają zawierania aneksu do Umowy Pożyczek na Rozwój.
3. Pożyczkobiorca ponosi wszelkie konsekwencje związane z niewywiązaniem się z obowiązku określonego w ust. 1.
4. Spory wynikłe w związku z wykonywaniem Umowy strony poddają rozstrzygnięciu przez sąd powszechny właściwy dla siedziby Pożyczkodawcy.
5. W sprawach nieuregulowanych niniejszym regulaminem zastosowanie mają zasady, postanowienia i reguły wynikające z Kodeksu Cywilnego oraz innych odpowiednich przepisów prawa.

§ 22

Pośrednik Finansowy zastrzega możliwość zmian treści niniejszego Regulaminu po jego opublikowaniu.

Obowiązuje od 13.12.2024 r.