

Załącznik nr 1  
do Umowy Operacyjnej I Stopnia – Reporęczenie Inwestycyjne nr 1.4/2021/ZFR/2

## Metryka Produktu Finansowego Reporęczenie Inwestycyjne 1.4

Jeżeli w niniejszym załączniku nie postanowiono inaczej, użyte w nim terminy i wyrażenia pisane wielką literą posiadają znaczenie przypisane im w treści Umowy Operacyjnej I Stopnia, zwanej dalej „Umową”.

### I. Opis Produktu Finansowego - Reporęczenie Inwestycyjne

Wsparcie w postaci Produktu Finansowego Reporęczenie Inwestycyjne polega na reporęczeniu przez Zamawiającego zobowiązań Wykonawcy wynikających z udzielanych przez niego Jednostkowych Poręczeń na zabezpieczenie spłaty Zobowiązań Finansowych Odbiorców Ostatecznych z tytułu zawartych z nimi Umów Podstawowych przez Instytucje Finansowe.

### II. Podstawowe informacje

1. Zadaniem Wykonawcy jest świadczenie usługi pośrednictwa finansowego we wdrożeniu Produktu Finansowego Reporęczenie Inwestycyjne.
2. Wartość Reporęczenia przeznaczona przez Zamawiającego na reporęczenia Jednostkowych Poręczeń w ramach ogłoszonego postępowania o udzielenie zamówienia publicznego wynosi **30 000 000,00 zł** (słownie: **trzydzieści milionów złotych**).
3. Zamówienie zostało podzielone na II części. Wartość Reporęczenia jaka może zostać przyznana Wykonawcy (Pośrednikowi Finansowemu) wynosi odpowiednio:
  - a) **część I - 20 000 000,00 zł** (słownie: **dwadzieścia milionów złotych**),
  - b) **część II - 10 000 000,00 zł** (słownie: **dziesięć milionów złotych**).
4. Zamawiający reporęczy zarządzanymi przez siebie środkami zobowiązania Wykonawcy wynikające z udzielonych przez niego Jednostkowych Poręczeń dla Zobowiązań Finansowych Odbiorców Ostatecznych wynikających z Umów Podstawowych zawartych przez nich z Instytucjami Finansowymi, do Wartości Reporęczenia.
5. Jednostkowe Poręczenie może zostać objęte Jednostkowym Reporęczeniem po jego wpisaniu do Portfela Jednostkowych Poręczeń.
6. Portfel Jednostkowych Poręczeń tworzony jest przez Wykonawcę w Okresie Budowy Portfela, tj. w terminie do **24 miesięcy** od dnia zawarcia Umowy z Zamawiającym.
7. Wykonawca zobowiązuje się do zbudowania Portfela Jednostkowych Poręczeń i wykorzystania **100% przyznanej** mu Wartości Reporęczenia w Okresie Budowy Portfela.
8. Wykonawca zobowiązany jest do wykorzystania co najmniej **25% przyznanej** mu Wartości Reporęczenia w terminie do upływu połowy Okresu Budowy Portfela.
9. Wykonawca jest zobowiązany do osiągnięcia wskaźnika „Liczba wspartych przedsiębiorców (zawartych Umów Operacyjnych II Stopnia)” odpowiednio:
  - a) w przypadku realizacji części I – 90 szt.
  - b) w przypadku realizacji części II - 45 szt.

10. Brak realizacji zobowiązań nałożonych na Wykonawcę postanowieniami ust. 7-9 powyżej może stanowić podstawę do naliczenia przez Zamawiającego kar umownych, zgodnie z postanowieniami Umowy.
11. Zamawiający dopuszcza możliwość zastosowania Prawa Opcji w wysokości do 100% wartości zamówienia, po spełnieniu przez Wykonawcę warunków określonych w § 14 Umowy.
12. Wartości wskaźnika, o którym mowa w ust. 9 powyżej, dotyczą zamówienia pierwotnego tj. nie uwzględniają skorzystania przez Zamawiającego z Prawa Opcji. W przypadku skorzystania przez Zamawiającego z Prawa Opcji, Wykonawca zobowiązany będzie do osiągnięcia wskaźnika proporcjonalnie do wielkości środków wniesionych przez Zamawiającego w ramach Prawa Opcji.
13. Zamawiający może zobowiązać Wykonawcę do zbierania informacji i dokumentów potwierdzających osiągnięcie innych niż określone powyżej wskaźników związanych z realizowanymi przez Odbiorców Ostatecznych przedsięwzięciami oraz udzielonymi im Jednostkowymi Poręczeniami, bez określania ich wartości docelowych.

### III. Parametry Produktu Finansowego

1. W ramach Produktu Finansowego - Reporęczenie Inwestycyjne jeden Odbiorca Ostateczny może otrzymać więcej niż jedno Jednostkowe Poręczenie, w zależności od przeprowadzonej przez Wykonawcę oceny indywidualnych potrzeb i możliwości spłaty Zobowiązań Finansowych, z zastrzeżeniem postanowień ust. 2 poniżej.
2. Maksymalna wartość Jednostkowego Poręczenia lub suma Jednostkowych Poręczeń udzielonych jednemu Odbiorcy Ostatecznemu nie może przekroczyć, z uwzględnieniem Wkładu Własnego Wykonawcy, **1 000 000,00 zł** (słownie: **jeden milion złotych**), z zastrzeżeniem, że pojedyncze Zobowiązanie Finansowe Odbiorcy Ostatecznego może zostać objęte wyłącznie jednym Jednostkowym Poręczeniem.
3. Zamawiający dopuszcza udzielenie poręczenia przez innego pośrednika finansowego w odniesieniu do tego samego Zobowiązania Finansowego (współporęczenia).
4. Limity Reporęczenia ze środków Zamawiającego na Jednostkowe Poręczenia przyznawane Odbiorcom Ostatecznym wynoszą odpowiednio:
  - do 80% wartości Jednostkowego Poręczenia w przypadku gdy suma Jednostkowych Poręczeń udzielonych na rzecz danego Odbiorcy Ostatecznego nie przekracza 500.000,00 zł,
  - do 70% wartości Jednostkowego Poręczenia w przypadku gdy suma Jednostkowych Poręczeń udzielonych na rzecz danego Odbiorcy Ostatecznego przekracza 500.000,00 zł.
5. Jednostkowe Reporęczenie nie obejmuje odsetek, prowizji oraz innych należności ubocznych Odbiorców Ostatecznych związanych z Zobowiązaniem Finansowym.
6. Jednostkowe Reporęczenie jest terminowe - obejmuje okres, na który zostało udzielone Jednostkowe Poręczenie, przy czym maksymalny okres trwania Jednostkowego Poręczenia nie może być dłuższy niż **84 miesiące** od dnia zawarcia Umowy Podstawowej.

### IV. Zasady udzielania Jednostkowych Reporęczeń i Jednostkowych Poręczeń

1. Jednostkowe Reporęczenie udzielane jest na następujących zasadach:
  - a) Wykonawca zawiera z Odbiorcami Ostatecznymi Umowy Operacyjne II Stopnia, składając jednocześnie Instytucji Finansowej dokument potwierdzający udzielenie Jednostkowego Poręczenia;
  - b) w terminie do 5 Dni Roboczych, po upływie miesiąca, w którym nastąpiło zawarcie Umowy Operacyjnej II Stopnia lub otrzymanie potwierdzenia złożenia Instytucji

- Finansowej dokumentu potwierdzającego udzielenie Jednostkowego Poręczenia, Wykonawca wpisuje Jednostkowe Poręczenie do Portfela Jednostkowych Poręczeń, który następnie przekazywany jest Zamawiającemu w trybie i na zasadach opisanych w Załączniku nr 5 do Umowy (Procedura Sprawozdawczości).
2. Jednostkowe Poręczenie wpisane do Portfela Jednostkowych Poręczeń musi spełniać łącznie następujące wymogi:
    - a) być zabezpieczeniem określonego, pojedynczego Zobowiązania Finansowego Odbiorcy Ostatecznego, wynikającego z Umowy Podstawowej zawartej w Okresie Budowy Portfela z Instytucją Finansową, z którą Wykonawca posiada zawartą umowę o współpracy<sup>1</sup>;
    - b) być ograniczone terminowo i udzielone do kwoty z góry oznaczonej;
    - c) być udzielone po przeprowadzeniu analizy ryzyka, zgodnie ze stosowaną przez Wykonawcę metodologią oceny ryzyka, przy czym każdorazowa jej zmiana w okresie trwania Umowy Operacyjnej I Stopnia będzie wymagać od Wykonawcy poinformowania o tym fakcie Zamawiającego;
    - d) być ewidencjonowane w sposób odróżniający je od pozostałych poręczeń udzielanych przez Wykonawcę;
    - e) obejmować maksymalnie **80%** Zobowiązania Finansowego (bez odsetek, prowizji i innych należności ubocznych)<sup>2</sup>.
  3. Udzielenie Jednostkowego Poręczenia nie może być uzależnione od zawarcia przez Odbiorcę Ostatecznego z Wykonawcą dodatkowych umów, innych niż Umowa Operacyjna II Stopnia, w szczególności dotyczących zakupu dodatkowych usług, produktów finansowych lub ubezpieczeniowych<sup>3</sup>.
  4. Wygaśnięcie Jednostkowego Poręczenia udzielonego w ramach przyznanej Wykonawcy Wartości Reporęczenia przed końcem Okresu Budowy Portfela nie uprawnia Wykonawcy do udzielenia kolejnych Jednostkowych Poręczeń, w oparciu o uwolnioną w następstwie wygaśnięcia Wartość Reporęczenia Zamawiającego.

## **V. Przeznaczenie wsparcia**

1. Zobowiązania Finansowe, objęte Jednostkowym Poręčeniami, muszą być przeznaczone na wsparcie rozwoju działalności gospodarczej Odbiorcy Ostatecznego, w tym m.in. na:
  - a) finansowanie inwestycji polegających m.in. na zakupie, budowie lub modernizacji obiektów produkcyjnych, usługowych lub handlowych;
  - b) wdrażanie nowych rozwiązań technicznych lub technologicznych w tym także zakup niezbędnych licencji, patentów itp.,
  - c) tworzenie nowych miejsc pracy,
  - d) inne cele gospodarcze przyczyniające się do rozwoju działalności gospodarczej Odbiorcy Ostatecznego i zwiększenia zatrudnienia.
2. Przedsięwzięcia wymienione w ust. 1 powyżej, objęte Jednostkowym Poręčeniami, muszą być realizowane przez Odbiorców Ostatecznych na terenie województwa zachodniopomorskiego.

---

<sup>1</sup> Lista Instytucji Finansowych stanowi Załącznik do Umowy.

<sup>2</sup> W przypadku leasingu limit Jednostkowego Poręczenia odnosi się do sumy rat kapitałowych wskazanych w umowie leasingu zawartej przez Odbiorcę Ostatecznego z Instytucją Finansową.

<sup>3</sup> Nie dotyczy powszechnie występujących na rynku oraz standardowo stosowanych przez Wykonawcę zabezpieczeń ustanawianych przez Odbiorcę Ostatecznego na rzecz Wykonawcy w związku z zawieraną Umową Operacyjną II Stopnia, z zastrzeżeniem, iż w przypadku zabezpieczenia takiego jak „cesja praw z polisy ubezpieczeniowej” Odbiorca Ostateczny będzie miał możliwość wyboru oferty spośród ubezpieczycieli ogólnodostępnych na rynku.

3. Zobowiązania Finansowe objęte Jednostkowym Poręczeniem udzielanym przez Wykonawcę mogą być również przeznaczone na sfinansowanie zapotrzebowania na kapitał obrotowy wynikającego z realizacji celów rozwojowych wskazanych w ust. 1. powyżej oraz zakup maszyn, urządzeń lub modernizację posiadanego parku maszynowego w tym także zakup środków transportu bezpośrednio związanych z celem realizowanego przedsięwzięcia<sup>4</sup>.
4. Wydatkowanie środków przez Odbiorcę Ostatecznego musi zostać należycie udokumentowane. Potwierdzeniem wydatkowania środków zgodnie z celem ich przeznaczenia są kopie faktur, rachunków bądź innych dokumentów równoważnych, potwierdzonych za zgodność z oryginałem przedkładane Wykonawcy przez Odbiorców Ostatecznych lub oświadczenia ex-post Odbiorców Ostatecznych zawierające zestawienia wydatków<sup>5</sup>.
5. Wykonawca, zobowiązany jest do potwierdzania oraz dokumentowania prawidłowości udzielenia każdego Jednostkowego Poręczenia w sposób zapewniający właściwą ścieżkę audytu oraz zgodność z przepisami krajowymi i unijnymi, w szczególności poprzez:
  - a) weryfikowanie przed udzieleniem Jednostkowego Poręczenia czy spełnione są wszystkie warunki do jego udzielenia,
  - b) gromadzenie dokumentów potwierdzających uruchomienie/ wypłatę Zobowiązania Finansowego,
  - c) zapewnienie dowodów, że wsparcie udzielone poprzez Jednostkowe Poręczenie zostało wykorzystane do przewidzianych celów zgodnych z Umową, Umową Podstawową oraz regulacjami wewnętrznymi Wykonawcy.
6. Potwierdzenie prawidłowości udzielenia każdego Jednostkowego Poręczenia, w tym potwierdzenie wykorzystania środków z Zobowiązania Finansowego zgodnie z celem określonym w Umowie oraz Umowie Operacyjnej II Stopnia, powinno być dokonywane na bieżąco. Dokumentacja potwierdzająca prawidłowość udzielenia Jednostkowych Poręczeń stanowi element dokumentacji Operacji i przechowywana jest zgodnie z odpowiednimi postanowieniami Umowy.

## VI. Wykluczenia ze wsparcia

1. Jednostkowym Poręczeniem udzielanym przez Wykonawcę **nie mogą zostać** objęte Zobowiązania Finansowe przeznaczone na:
  - a) refinansowanie wydatków pokrytych uprzednio ze środków UE lub krajowych środków publicznych lub innych źródeł pomocy krajowej lub zagranicznej,
  - b) refinansowanie jakichkolwiek pożyczek, kredytów lub zobowiązań o charakterze leasingowym,
  - c) refinansowanie inwestycji, które w dniu podjęcia decyzji kredytowej zostały fizycznie ukończone lub w pełni wdrożone,
  - d) dokonanie spłaty zobowiązań publiczno-prawnych Odbiorcy Ostatecznego z wyłączeniem podatku VAT,
  - e) finansowanie działalności deweloperskiej oraz zakup nieruchomości w celu ich dalszej odsprzedaży,

---

<sup>4</sup> W przypadku leasingu Jednostkowym Poręczeniem mogą być objęte wyłącznie Umowy Podstawowe dotyczące leasingu środków trwałych, pozyskiwanych przez Odbiorcę Ostatecznego na potrzeby prowadzonej działalności gospodarczej, zawierające zobowiązanie Instytucji Finansowej do przeniesienia tych środków trwałych na Odbiorcę Ostatecznego po zakończeniu trwania Umowy Podstawowej.

<sup>5</sup> Zestawienie powinno zawierać numer i datę dokumentu (faktury/dokumentu równoważnego), opis wydatku oraz kwotę (w wartości brutto).

- f) finansowanie wydatków niezwiązanych bezpośrednio z celami określonym w pkt. V powyżej,
  - g) finansowanie działalności w zakresie wytwarzania, przetwórstwa lub wprowadzania do obrotu przez producenta lub importera tytoniu i wyrobów tytoniowych,
  - h) finansowanie działalności w zakresie produkcji lub wprowadzania do obrotu przez producenta lub importera napojów alkoholowych,
  - i) finansowanie działalności w zakresie produkcji lub wprowadzania do obrotu przez producenta lub importera treści pornograficznych,
  - j) finansowanie działalności w zakresie obrotu materiałami wybuchowymi, bronią i amunicją,
  - k) finansowanie działalności w zakresie gier losowych, zakładów wzajemnych, gier na automatach i gier na automatach o niskich wygranych,
  - l) finansowanie działalności w zakresie produkcji lub wprowadzania do obrotu przez producenta lub importera środków odurzających, substancji psychotropowych lub prekursorów,
  - m) finansowanie likwidacji lub budowy elektrowni jądrowych,
  - n) finansowanie inwestycji na rzecz redukcji emisji gazów cieplarnianych pochodzących z listy działań wymienionych w załączniku I do dyrektywy 2003/87/WE,
  - o) finansowanie inwestycji w infrastrukturę portów lotniczych, chyba że są one związane z ochroną środowiska lub towarzyszą im inwestycje niezbędne do łagodzenia lub ograniczenia ich negatywnego oddziaływania na środowisko,
  - p) finansowanie działalności w pozostałych sektorach wykluczonych z dostępu do środków publicznych oraz z dostępu do pomocy de minimis (jeżeli dotyczy).
2. Zobowiązania Finansowe objęte Jednostkowym Poręczeniem udzielanym przez Wykonawcę nie mogą mieć formy odnawialnych linii kredytowych ani pożyczek typu mezzanine, długu podporządkowanego czy pożyczek quasi-kapitałowych.

## **VII. Odbiorcy Ostateczni**

1. Odbiorcy Ostateczni ubiegający się o Jednostkowe Poręczenie muszą spełniać łącznie następujące kryteria:
- a) posiadają siedzibę lub prowadzą działalność gospodarczą na terenie województwa zachodniopomorskiego, przy czym działalność Odbiorcy Ostatecznego musi funkcjonować na terenie województwa zachodniopomorskiego przez okres minimum 6 miesięcy przed zawarciem Umowy Podstawowej,
  - b) nie znajdują się w trudnej sytuacji w rozumieniu pkt. 20 Wytocznych dotyczących pomocy państwa na ratowanie i restrukturyzację przedsiębiorstw niefinansowych znajdujących się w trudnej sytuacji (Dz. Urz. UE C 249/1 z 31.07.2014 r.),
  - c) nie ciąży na nich obowiązek zwrotu pomocy, wynikający z decyzji Komisji Europejskiej uznającej pomoc za niezgodną z prawem oraz ze wspólnym rynkiem lub orzeczenia sądu krajowego lub unijnego,
  - d) są mikro, małym lub średnim przedsiębiorstwem, w rozumieniu Załącznika I do Rozporządzenia 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 dnia 26 czerwca 2014 r.),
  - e) są osobami fizycznymi, osobami prawnymi, albo jednostkami organizacyjnymi niebędącymi osobami prawnymi będącymi przedsiębiorcami,
  - f) nie są wykluczeni, 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 Rozporządzenia Komisji (UE) nr 1408/2013 z dnia 18 grudnia 2013 r. w sprawie stosowania art. 107 i 108 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej do pomocy de minimis w sektorze rolnym i Rozporządzenia Komisji (UE) nr 717/2014 z dnia 27 czerwca 2014 r. w sprawie stosowania art. 107 i 108 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej do pomocy de minimis w sektorze rybołówstwa i akwakultury, jeżeli przedsiębiorstwo ubiega się o pomoc de minimis (jeżeli przedsiębiorstwo ubiega się o pomoc de minimis lub publiczną),

- g) nie podlegają wykluczeniu z możliwości dostępu do środków publicznych lub wykluczeniu takiemu nie podlegają osoby uprawnione do ich reprezentacji;
- h) nie są podmiotami, w stosunku do których Wykonawca lub osoby upoważnione do jego reprezentacji posiadają jakiekolwiek powiązania, w tym o charakterze majątkowym, kapitałowym, osobowym czy też faktycznym, które wpływają lub mogłyby potencjalnie wpływać na prawidłową realizację Umowy.

### **VIII. Naruszenie warunków Udzielania Jednostkowych Poręczeń i Jednostkowych Reporęczeń**

W przypadku niespełnienia przez Jednostkowe Poręczenie kryteriów określonych w pkt. III, IV, V i VI, Jednostkowe Reporęczenie uważa się za nieudzielone w stosunku do danego Jednostkowego Poręczenia i nie wiąże ono Zamawiającego, a wpisane uprzednio do Portfela Jednostkowych Poręczeń Zamawiający ma prawo wykreślić z Portfela w każdym momencie trwania Umowy, co może skutkować skorygowaniem wynagrodzenia Wykonawcy, zgodnie z postanowieniami Umowy.

### **IX. Odpłatność za udzielenie Jednostkowych Poręczeń**

1. Jednostkowe Poręczenia mogą być udzielane przez Wykonawcę:
  - a) **na warunkach rynkowych** tj. przy zastosowaniu tzw. bezpiecznych stawek, określonych w Obwieszczeniu Komisji w sprawie zastosowania art. 87 i 88 Traktatu WE do pomocy państwa w formie gwarancji (Dz. Urz. UE C 155/02 z 20.06.2008 r.) oraz po dokonaniu analizy ryzyka niespłacenia Zobowiązania Finansowego objętego poręczeniem (na podstawie akceptowanych w sektorze finansowym metod) i oceny przedkładanych zabezpieczeń;
  - albo
  - b) **na warunkach korzystniejszych niż rynkowe**, tj. zgodnie z zasadami udzielania pomocy *de minimis*, o których mowa w:
    - Rozporządzeniu 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*;
    - Rozporządzeniu Komisji (UE) nr 1408/2013 z dnia 18 grudnia 2013 r. w sprawie stosowania art. 107 i 108 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej do pomocy *de minimis* w sektorze rolnym;
    - Rozporządzeniu Komisji (UE) nr 717/2014 z dnia 27 czerwca 2014 r. w sprawie stosowania art. 107 i 108 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej do pomocy *de minimis* w sektorze rybołówstwa i akwakultury;
2. W przypadku udzielania pomocy *de minimis*, obowiązek badania dopuszczalności tej pomocy, obliczania wartości udzielonej pomocy, zgłaszania faktu udzielenia takiej pomocy, wydania stosownego zaświadczenia oraz składania sprawozdań z udzielonej

pomocy do właściwej instytucji spoczywa na Wykonawcy, zgodnie z odpowiednimi przepisami.

#### **X. Opłaty i prowizje**

1. Zamawiający nie pobiera od Wykonawcy prowizji za przyznaną Wartość Reporęczenia.
2. Wykonawca nie może pobierać od Odbiorców Ostatecznych żadnych opłat związanych z udzieleniem i obsługą Jednostkowego Poręczenia za wyjątkiem prowizji za udzielenie Jednostkowego Poręczenia.
3. Przychody z tytułu udzielonych przez Wykonawcę Jednostkowych Poręczeń, stanowią przychód Stron, zgodnie z zasadą *pari passu*.
4. Z tytułu realizacji Zamówienia Wykonawcy będzie przysługiwało wynagrodzenie w formie wynagrodzenia za świadczenie usługi pośrednictwa finansowego na warunkach określonych szczegółowo w SWZ. Wysokość proponowanego przez Wykonawcę wynagrodzenia będzie stanowić element gry rynkowej i będzie podlegała ocenie w procesie wyboru oferty, w ramach postępowania o udzielenie zamówienia.

#### **XI. Szkodowość, windykacja**

1. Wszelkie czynności windykacyjne w odniesieniu do wierzytelności Zamawiającego wynikających z wypłaconych Jednostkowych Reporęczeń w trakcie i po zakończeniu trwania Umowy, w imieniu i na rzecz Zamawiającego, prowadzi Wykonawca.
2. Kwoty odzyskane w wyniku skutecznego dochodzenia roszczeń, stanowią przychód Stron zgodnie z zasadą *pari passu*.
3. Szczegóły dotyczące procesu dochodzenia roszczeń przez Wykonawcę opisane zostały szczegółowo w Załączniku nr 6 do Umowy (*Procedura windykacyjna*).
4. Wykonawca zobowiązany jest do informowania Zamawiającego, każdorazowo w cyklu sprawozdawczym określonym Załącznikiem nr 5 do Umowy (*Procedura Sprawozdawczości*), o wszelkich stwierdzonych przypadkach naruszenia, mających lub mogących mieć wpływ na prawidłową realizację Umów Operacyjnych II Stopnia (w tym m.in: brak spłaty lub zwrotu w uzgodnionym terminie jakiegokolwiek kwoty należnej na podstawie zawartej Umowy Podstawowej, brak realizacji przez Odbiorcę Ostatecznego któregośkolwiek z postanowień UO II Stopnia), w tym także wynikających z Umów Podstawowych objętych Jednostkowym Poręčeniem.
5. Łączna wartość wypłaconych przez Zamawiającego kwot z tytułu wszystkich Wniosków o Wypłatę Reporęczenia nie może przekroczyć:
  - a) **15%** faktycznie wykorzystanej Wartości Reporęczenia na dzień złożenia przez Wykonawcę Wniosku o Wypłatę Reporęczenia, jeżeli Wniosek ten wpłynie do Zamawiającego przed zakończeniem Okresu Budowy Portfela;
  - b) **15%** faktycznie wykorzystanej Wartości Reporęczenia na ostatni dzień Okresu Budowy Portfela, jeżeli Wniosek o Wypłatę Reporęczenia wpłynie do Zamawiającego po zakończeniu Okresu Budowy Portfela.
6. Zamawiający dokonuje wypłaty Jednostkowego Reporęczenia na rzecz Wykonawcy w terminie i na zasadach określonych szczegółowo w Załączniku nr 3 do Umowy (*Zasady Wypłaty Środków*).
7. W przypadku przekroczenia dopuszczalnego pułapu Szkodowości, o którym mowa w pkt 5 powyżej, Wykonawca pokrywa ze środków własnych powstałą różnicę pomiędzy wartością wynikającą z rzeczywistej Szkodowości a przyjętym dopuszczalnym pułapem Szkodowości.