

Gdańsk, dnia \_\_\_\_\_ r.

**Istotne Postanowienia Umowy Operacyjnej**

**Umowa Operacyjna**

nr.....

**Instrument Finansowy – Wejście Kapitałowe**

**zawarta pomiędzy**

**Bankiem Gospodarstwa Krajowego**

jako **Menadżerem / Zamawiającym**

**a**

.....

jako

**Towarzystwem**

*występującym wraz z*

.....

*jako*

**Spółką Zarządzającą**

*łącznie jako*

**Pośrednikiem Finansowym / Wykonawcą**

Niniejsza Umowa Operacyjna (dalej zwana „Umową”) została zawarta w \_\_\_\_\_, w dniu \_\_\_\_\_ r. pomiędzy:

Bankiem Gospodarstwa Krajowego w Warszawie jako Zamawiającym, z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa, działającym na podstawie ustawy z dnia 14 marca 2003 r. o Banku Gospodarstwa Krajowego (tekst jedn. Dz.U. z 2016 r., poz. 1787) oraz Statutu Banku Gospodarstwa Krajowego stanowiącego załącznik do rozporządzenia Ministra Rozwoju z dnia 16 września 2016 r. w sprawie nadania statutu Bankowi Gospodarstwa Krajowego (Dz. U. z 2016 r., poz. 1527), NIP: 525-00-12-372, REGON: 000017319

reprezentowanym przez:

1. [ ] – [ ]; oraz
2. [ ] – [ ];

zwanym dalej „Menadżerem Funduszu Funduszy”, „Menadżerem”,

a

[ ]

reprezentowanym przez:

1. [ ] – [ ]; oraz
2. [ ] – [ ];

zwanym dalej „Towarzystwem”

występującym wraz z

[ ]

reprezentowanym przez:

1. [ ] – [ ]; oraz
2. [ ] – [ ];

zwanym dalej „Spółką Zarządzającą”

Towarzystwo oraz Spółka Zarządzająca zwane dalej „Pośrednikiem Finansowym” lub „Wykonawcą”;

zwanymi dalej łącznie „Stronami”, a każdy z osobna „Stroną”;

o następującej treści:

## P R E A M B U Ł A

Uwzględniając, że Bank Gospodarstwa Krajowego na podstawie Umowy o Finansowaniu pełni rolę Menadżera Funduszu Funduszy oraz działając, w szczególności, na podstawie:

1. Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 1303/2013 z dnia 17 grudnia 2013 r. ustanawiającego wspólne przepisy dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego, Funduszu Spójności, Europejskiego Funduszu Rolnego na rzecz Rozwoju Obszarów Wiejskich oraz Europejskiego Funduszu Morskiego i Rybackiego oraz ustanawiającego przepisy ogólne dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego, Funduszu Spójności i Europejskiego Funduszu Morskiego i Rybackiego oraz uchylającego rozporządzenie Rady (WE) nr 1083/2006 (Dz. U. L 347 z 20.12.2013, s. 320. ), zwanego dalej „Rozporządzeniem 1303/2013”;
2. Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) nr 480/2014 z dnia 3 marca 2014 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1303/2013 ustanawiające wspólne przepisy dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego, Funduszu Spójności, Europejskiego Funduszu Rolnego na rzecz Rozwoju Obszarów Wiejskich oraz Europejskiego Funduszu Morskiego i Rybackiego oraz ustanawiające przepisy ogólne dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego, Funduszu Spójności i Europejskiego Funduszu Morskiego i Rybackiego (Dz. U. L 138 z 13.5.2014, s. 5), zwanego dalej „Rozporządzeniem 480/2014”;
3. Rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) nr 821/2014 z dnia 28 lipca 2014 r. ustanawiającego zasady stosowania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1303/2013 w zakresie szczegółowych uregulowań dotyczących transferu wkładów z programów i zarządzania nimi, przekazywania sprawozdań z wdrażania instrumentów finansowych, charakterystyki technicznej działań informacyjnych i komunikacyjnych w odniesieniu do operacji oraz systemu rejestracji i przechowywania danych (Dz.U. UE.L.2014.223.7 ) zwanego dalej „Rozporządzeniem 821/2014”;
4. 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. U. L 187 z 26.6.2014, s.1) , zwanego dalej „Rozporządzeniem 651/2014”;
5. Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE, Euratom) nr 966/2012 z dnia 25 października 2012 r. w sprawie zasad finansowych mających zastosowanie do budżetu ogólnego Unii oraz uchylające rozporządzenie Rady (WE, Euratom) nr 1605/2002 (Dz.U. UE.L. 298 z 26.10.2012) , zwanego dalej „Rozporządzeniem 966/2012”;

6. Ustawy z dnia 11 lipca 2014 r. o zasadach realizacji programów w zakresie polityki spójności finansowanych w perspektywie finansowej 2014-2020 (t. j. Dz.U. z 2017, poz. 1460), zwanej dalej „Ustawą Wdrożeniową”;
7. Ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (t. j. Dz.U. z 2016, poz. 1870), zwanej dalej „Ufp”;
8. Ustawy z dnia 29 stycznia 2004 r. Prawo zamówień publicznych (t.j. Dz.U. z 2017, poz. 1579 ), zwanej dalej „Ustawą Pzp”;
9. Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (t.j. Dz.U. z 2016, poz. 1896 .) zwaną dalej „Ustawą o funduszach”;
10. Ustawy z dnia 30 kwietnia 2004 r. o postępowaniu w sprawach dotyczących pomocy publicznej (t. j. Dz. U. z 2016, poz. 1808 );
11. Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o ochronie danych osobowych (t. j. Dz. U. z 2016, poz. 922), zwanej dalej „Ustawą o ochronie danych osobowych”;
12. Ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t. j. Dz.U. z 2017, poz. 459 );
13. Wytycznych Unii w sprawie pomocy państwa na rzecz promowania inwestycji w zakresie finansowania ryzyka (Dz.U. UE z 22.01.2014 C 19/4);
14. Wytycznych Ministerstwa Rozwoju w zakresie kwalifikowalności wydatków w ramach Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego oraz Funduszu Spójności na lata 2014-2020 z dnia 19 lipca 2017 r. ;
15. Wytycznych Ministra Infrastruktury i Rozwoju w zakresie sposobu korygowania i odzyskiwania nieprawidłowo poniesionych wydatków oraz raportowania nieprawidłowości w ramach programów operacyjnych polityki spójności w perspektywie finansowej 2014-2020 z dnia 20 lipca 2015 r. ;
16. Wytycznych w zakresie informacji i promocji programów operacyjnych polityki spójności na lata 2014-2020 z dnia 3 listopada 2016 r.;
17. Wytycznych w zakresie warunków gromadzenia i przekazywania danych w postaci elektronicznej na lata 2014-2020 z dnia 3 marca 2015 r.;
18. Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Pomorskiego na lata 2014-2020 (CCI 2014PL16M2OP011) przyjętego uchwałą nr 196/20/15 Zarządu Województwa Pomorskiego z dnia 3 marca 2015 r. , w związku z decyzją Komisji Europejskiej nr C(2015) 908 z dnia 12 lutego 2015 r. zwanym dalej „Programem” lub „RPO WP”;
19. Szczegółowego Opisu Osi Priorytetowych Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Pomorskiego na lata 2014-2020 – wersja z dnia 31 sierpnia 2017 roku przyjęta Uchwałą nr 987/265/17 Zarządu Województwa Pomorskiego.

### Zważywszy w szczególności, że:

- Towarzystwo na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego z dnia ..... roku nr ..... jest uprawnione do tworzenia i zarządzania funduszem inwestycyjnym zamkniętym;
- Pośrednik Finansowy posiada doświadczenie i wiedzę (i) w zakresie tworzenia funduszy inwestycyjnych, zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami, a w szczególności przepisami Ustawy o funduszach oraz (ii) w zakresie zarządzania takimi funduszami;
- Pośrednik Finansowy ani osoby upoważnione do jego reprezentacji, nie posiadają, tak bezpośrednio, jak i pośrednio, interesów o takim charakterze, który mógłby negatywnie wpływać na prawidłową realizację zadań związanych z Operacją, o której mowa w Umowie;

Strony Umowy postanawiają co następuje:

### §1. Definicje i interpretacje

#### 1. Definicje użyte w Umowie oznaczają:

- 1) **Biznes Plan** – dokument stanowiący Załącznik nr 1 do Umowy, stanowiący część Oferty Pośrednika Finansowego w ramach Zamówienia;
- 2) **Certyfikaty Inwestycyjne** – niebędące przedmiotem oferty publicznej imienne papiery wartościowe emitowane przez Fundusz, a obejmowane przez Pośrednika Finansowego, Inwestora Prywatnego oraz Menadżera zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie o funduszach oraz Umowie;
- 3) **Dzień Roboczy** – dni z wyłączeniem sobót i dni wolnych od pracy w rozumieniu ustawy z dnia 18 stycznia 1951 r. o dniach wolnych od pracy (Dz.U. z 2015 r. poz. 90);
- 4) **EFRR** – Europejski Fundusz Rozwoju Regionalnego, o którym mowa w Rozporządzeniu 1303/2013 i Ustawie Wdrożeniowej;
- 5) **EFSI** – Europejskie Fundusze Strukturalne i Inwestycyjne, o których mowa w Rozporządzeniu 1303/2013;
- 6) **Fundusz Funduszy** – fundusz „Pomorski Fundusz Rozwoju 2020+”, o którym mowa w art. 2 pkt. 27) Rozporządzenia 1303/2013, utworzony i zarządzany przez Menadżera na podstawie Umowy o Finansowaniu w celu realizacji Projektu;

- 7) **Fundusz (FIZAN)** – „Pomorski Fundusz Rozwoju 2020+ Fundusz Inwestycyjny Zamknięty”, będący Alternatywnym Funduszem Inwestycyjnym w rozumieniu Ustawy o funduszach, a także będący Instrumentem Finansowym, którego utworzenie i zarządzanie przez Pośrednika Finansowego jest przedmiotem Umowy;
- 8) **Instrument Finansowy** – instrument, o którym mowa w art. 2 pkt 11) Rozporządzenia 1303/2013 realizującym inwestycje kapitałowe, o których mowa w art. 2 lit. m) Rozporządzenia 966/2012;
- 9) **Instytucja Zarządzająca** – Zarząd Województwa Pomorskiego pełniący rolę Instytucji Zarządzającej Regionalnym Programem Operacyjnym Województwa Pomorskiego na lata 2014-2020;
- 10) **Inwestor Prywatny** – niezależny inwestor prywatny w rozumieniu Wytycznych Unii w sprawie pomocy państwa na rzecz promowania inwestycji w zakresie finansowania ryzyka, tj. osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, która nie jest udziałowcem/akcjonariuszem kwalifikującego się przedsiębiorstwa (Ostatecznego Odbiorcy) w które inwestuje, w tym anioł biznesu i instytucja finansowa, bez względu na ich prawo własności, w zakresie, w jakim ponoszą one pełne ryzyko związane ze swoimi inwestycjami, przy czym nie ma siedziby i nie utrzymuje stosunków handlowych z podmiotami zarejestrowanymi na terytoriach, których jurysdykcje nie współpracują z Unią w zakresie stosowania norm podatkowych ustalonych na szczeblu międzynarodowym;
- 11) **Inwestor** – uczestnik Funduszu, tj. zarówno Inwestor Prywatny, Menadżer oraz Pośrednik Finansowy;
- 12) **Istotny Negatywny Wpływ** – istotny negatywny wpływ na, lub istotną negatywną zmianę w:
  - a) sytuacji finansowej Pośrednika Finansowego; lub
  - b) zdolności Pośrednika Finansowego do wykonywania zobowiązań płatniczych oraz pozostałych zobowiązań wynikających z Umowy;
- 13) **Jednostkowe Wejście Kapitałowe (Inwestycja)** – inwestycja kapitałowa, o której mowa w art. 2 lit. m) Rozporządzenia 966/2012, dokonana przez Fundusz w Ostatecznego Odbiorcę na warunkach określonych w Metryce Instrumentu Finansowego, ~~oraz~~ Statucie **oraz Umowie Inwestycyjnej**;
- 14) **Kapitalizacja Instrumentu Finansowego** – zadeklarowana w Ofercie łączna kwota kapitału wpłaconego do Funduszu przez Menadżera, Inwestora Prywatnego oraz Pośrednika Finansowego w ramach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych, określona w §3 ust 2 Umowy, z zastrzeżeniem zapisów §7 Umowy;
- 15) **Kluczowy Zespół** – wskazane w Ofercie kluczowe osoby posiadające odpowiednie wykształcenie i doświadczenie niezbędne do prowadzenia działalności inwestycyjnej

oraz dedykowane przez Pośrednika Finansowego do realizacji Zamówienia, spełniające kryteria określone w SIWZ;

- 16) **Konflikt interesów** – sytuacja, która, ze względu na powstanie w trakcie Umowy związku o jakimkolwiek charakterze i źródle, pomiędzy Pośrednikiem Finansowym a jakimkolwiek innym podmiotem, uniemożliwiająca realizację Umowy przez Wykonawcę w sposób rzetelny i zapewniający należyte zabezpieczenie interesu Funduszu Funduszy lub Menadżera;
- 17) **Limit Wkładu Funduszu Funduszy** – maksymalny Wkład Funduszu Funduszy do Instrumentu Finansowego, określony w §3 ust. 3 Umowy, z zastrzeżeniem zapisów §7 Umowy;
- 18) **Menadżer (MFF)** – podmiot, który zgodnie z Umową o Finansowaniu, zarządza Funduszem Funduszy;
- 19) **Metryka Instrumentu Finansowego (Metryka)** – załącznik nr 2 do Umowy określający zasady dokonywania Inwestycji w Ostatecznych Odbiorców;
- 20) **Nieprawidłowość** – jakiegokolwiek naruszenie przez Pośrednika Finansowego lub Ostatecznego Odbiorcę prawa unijnego lub krajowego wynikające z działania lub zaniechania podmiotu zaangażowanego w realizację Umowy lub Umowy Inwestycyjnej, które powoduje lub mogłoby spowodować szkodę w budżecie Unii Europejskiej poprzez obciążenie budżetu Unii Europejskiej nieuzasadnionym wydatkiem, zgodnie z art. 2 pkt 36) Rozporządzenia 1303/2013;
- 21) **Nieprawidłowość systemowa** – każda nieprawidłowość, która może mieć charakter powtarzalny, o wysokim prawdopodobieństwie wystąpienia w podobnych rodzajach Inwestycji, będąca konsekwencją istnienia poważnych defektów w skutecznym funkcjonowaniu systemu zarządzania i kontroli Pośrednika Finansowego, w tym polegająca na niewprowadzeniu odpowiednich procedur zgodnie z Umową oraz przepisami dotyczącymi EFSI;
- 22) **Oferta** – oferta złożona przez Pośrednika Finansowego w ramach Postępowania o Udzielenie Zamówienia na część [\*] Zamówienia, zgodnie z treścią SIWZ;
- 23) **Okres Budowy Portfela** – okres określony w §4 ust. 1 pkt 1)-2) Umowy, w którym Pośrednik Finansowy Fundusz dokonuje Inwestycji w Ostatecznych Odbiorców na podstawie zawartych w tym okresie Umów Inwestycyjnych, z zastrzeżeniem, że w przypadku skorzystania przez Menadżera z Prawa Opcji, o którym mowa w §14 Umowy, termin ten odnosi się również do okresu, o którym mowa w §14 ust. 4 Umowy;
- 24) **Operacja** – operacja zgodnie z definicją zawartą w art. 2 pkt 9) Rozporządzenia 1303/2013, polegająca na wdrożeniu i realizacji Instrumentu Finansowego zgodnie z Umową, tj. realizacja Zamówienia;



- 25) **Opłata za Zarządzanie** – opłata pokrywająca wynagrodzenie Pośrednika Finansowego za realizację Umowy jak i koszty utworzenia, funkcjonowania i likwidacji Funduszu, obliczana, wpłacana i pobierana na zasadach określonych w §16 Umowy;
- 26) **Ostateczny Odbiorca** – kwalifikowalne przedsiębiorstwo, o którym mowa w Metryce Instrumentu Finansowego, które zawarło (a w odpowiednich przypadkach zamierza zawrzeć) z Pośrednikiem Finansowym Funduszem Umowę Inwestycyjną na zasadach określonych w Umowie;
- 27) **Ośrodek Badawczy** – jednostka naukowa tj. prowadząca w sposób ciągły badania naukowe lub prace rozwojowe:
- podstawowa jednostka organizacyjna uczelni w rozumieniu statutu tej uczelni (uczelnia to szkoła wyższa w rozumieniu ustawy z dnia 27 lipca 2005 r. - Prawo o szkolnictwie wyższym (Dz. U. z 2016, poz. 1842),
  - jednostka naukowa Polskiej Akademii Nauk w rozumieniu ustawy z dnia 30 kwietnia 2010 r. o Polskiej Akademii Nauk (Dz. U. z 2016, poz. 527),
  - instytut badawczy w rozumieniu ustawy z dnia 30 kwietnia 2010 r. o instytutach badawczych (Dz. U. z 2017 r., poz. 1158),
  - międzynarodowy instytut naukowy utworzony na podstawie odrębnych przepisów, działające na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
  - Polska Akademia Umiejętności,
  - inna jednostka organizacyjna niewymieniona w pkt. a-e, posiadająca siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, będąca organizacją prowadzącą badania i upowszechniającą wiedzę w rozumieniu art. 2 pkt 83 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 26.6.2014, str. 1);
- 28) **POIF** – Platforma Obsługi Instrumentów Finansowych, platforma internetowa służąca Pośrednikowi Finansowemu do przekazywania informacji o postępie rzeczowym i finansowym realizacji Umowy;
- 29) **Portfel Aktywów Niepublicznych** – zbiór praw o charakterze udziałowym wynikających z Jednostkowych Wejść Kapitałowych zrealizowanych w Okresie Budowy Portfela na zasadach określonych w Umowie;
- 30) **Postępowanie o Udzielenie Zamówienia** – Postępowanie nr DZZK/106/DIF/2017 o udzielenie zamówienia publicznego na wybór Pośredników Finansowych;
- 31) **Projekt** – przedsięwzięcie pn. „Zwiększenie konkurencyjności i innowacyjności pomorskich przedsiębiorstw poprzez instrumenty finansowe w ramach Regionalnego

- Programu Operacyjnego Województwa Pomorskiego na lata 2014 -2020 (Pomorski Fundusz Rozwoju 2020+)” realizowane przez Menadżera na podstawie Umowy o Finansowaniu;
- 32) **Projekt B+R** – przedsięwzięcie badawczo-rozwojowe określone w pkt IV Metryki Instrumentu Finansowego;
  - 33) **Przychody Funduszu Funduszy** – wszelkie przychody netto ze środków Wkładu Funduszu Funduszy wpłaconych do Funduszu, wygenerowane przed Inwestycją;
  - 34) **Rachunki Bankowe Funduszu Funduszy** – rachunki bankowe wyodrębnione jako konta ewidencyjno-księgowe, utworzone przez Menadżera w ramach realizacji Projektu na podstawie Umowy o Finansowaniu;
  - 35) **Rachunek Bankowy Opłaty za Zarządzanie** – rachunek bankowy Funduszu rozumiany jako wyodrębnione konto ewidencyjno-księgowe, prowadzone w złotych polskich w instytucji finansowej zlokalizowanej na terenie Unii Europejskiej, wskazany przez Pośrednika Finansowego w celu przechowywania środków oraz prowadzenia rozliczeń z tytułu Opłaty za Zarządzanie, który w odpowiednim przypadku, określonym w art. 42 ust. 2 Rozporządzenia 1303/2013, będzie rachunkiem powierniczym ustanowionym specjalnie w celu określonym w art. 42 ust. 2 tegoż rozporządzenia;
  - 36) **Rejestr Funduszy Inwestycyjnych** – jawny i dostępny dla osób trzecich rejestr funduszy inwestycyjnych prowadzony przez Sąd Okręgowy w Warszawie;
  - 37) **Specyfikacja Istotnych Warunków Zamówienia (SIWZ)** – podstawowy dokument Postępowania o Udzielenie Zamówienia, zawierający warunki jakie powinien spełnić Wykonawca, wykaz elementów jakie powinny znaleźć się w Ofercie oraz podstawowe dane dotyczące Zamówienia;
  - 38) **Sprawozdania z Postępu** – wszystkie sprawozdania, przygotowywane przez Pośrednika Finansowego i przekazywane Menadżerowi na zasadach przedstawionych w Umowie i Wytycznych;
  - 39) **Statut** – oznacza statut Funduszu, którego wzór stanowi Załącznik nr 3 do Umowy ze zmianami wprowadzonymi zgodnie z postanowieniami Umowy;
  - 40) **Udział Funduszu Funduszy** – udział środków z Wkładu Funduszu Funduszy w Portfelu Aktywów Niepublicznych oraz odpowiadający mu udział we wszelkich Przychodach Funduszu Funduszy, przychodach wygenerowanych przez Inwestycje oraz przychodach wygenerowanych na Zasobach Zwróconych, zgodnie z zasadą *pari passu*;
  - 41) **Umowa o Finansowaniu** – umowa nr UDA-RPPM.IF-00-001/16-00 o finansowaniu Projektu „Zwiększenie konkurencyjności i innowacyjności pomorskich przedsiębiorstw poprzez instrumenty finansowe w ramach Regionalnego Programu

Operacyjnego Województwa Pomorskiego na lata 2014 -2020 (Pomorski Fundusz Rozwoju 2020+)” w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Pomorskiego na lata 2014-2020, Osi Priorytetowej 1. Komerccjalizacja wiedzy Działanie 1.1 Ekspansja przez innowacje, Poddziałanie 1.1.2 Ekspansja przez innowacje – wsparcie Pozadotacyjne oraz Osi Priorytetowej 2. Przedsiębiorstwa Działanie 2.1 Inwestycje podstawowe i profilowane – wsparcie pozadotacyjne współfinansowanego z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, zawarta w dniu 30 września 2016 r. pomiędzy Bankiem Gospodarstwa Krajowego oraz Województwem Pomorskim reprezentowanym przez Zarząd Województwa Pomorskiego;

- 42) **Umowa Inwestycyjna** – umowa zawarta między Funduszem a Ostatecznym Odbiorcą lub jego akcjonariuszami/udziałowcami<sup>1</sup> (również przyszłymi w przypadku utworzenia Ostatecznego Odbiorcy lub koinwestycji) w celu realizacji Inwestycji;
- 43) **Wkład Funduszu Funduszy, Wkład FF** – zasoby Funduszu Funduszy, w tym środki finansowe będące Wkładem z Programu, wniesione przez Menadżera do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych, przeznaczone na dokonywanie Inwestycji;
- 44) **Wkład Inwestora Prywatnego** – wkład prywatny wnoszony przez Inwestora Prywatnego do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych, w celu realizacji Inwestycji;
- 45) **Wkład Pośrednika Finansowego, Wkład PF** – wkład prywatny lub publiczny wnoszony na zasadach inwestora prywatnego, który Pośrednik Finansowy zobowiązany jest wnieść do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych, w celu realizacji Inwestycji;
- 46) **Wkład z Programu** – łączne określenie wkładu finansowego na rzecz instrumentów finansowych wniesionego do Funduszu Funduszy przez Instytucję Zarządzającą w ramach Programu z EFSI oraz z budżetu państwa;
- 47) **Wskaźniki** – wskaźniki realizacji Umowy określone w §6 Umowy;
- 48) **Wytyczne** – zasady opracowane przez Menadżera, na podstawie przepisów lub zasad wydanych odpowiednio przez Komisję Europejską, Instytucję Zarządzającą, ministra właściwego do spraw rozwoju regionalnego lub inne organy administracji, mające zastosowanie do realizacji Umowy i Umów Inwestycyjnych;
- 49) **Zamówienie** – zamówienie w ramach Postępowania o Udzielenie Zamówienia;
- 50) **Zasoby Zwrócone** – środki zwrócone z Inwestycji w Ostatecznych Odbiorców odpowiadające Udziałowi Funduszu Funduszy, w tym zwroty kapitału, odsetki

<sup>1</sup> Z zastrzeżeniem wyjątków dotyczących spółek kapitałowych w rozumieniu prawa europejskiego.

i wszelkie inne przychody wygenerowane przez Inwestycję, a także wszelkie przychody wygenerowane na tych środkach na poziomie Funduszu.

2. O ile Umowa nie stanowi inaczej, odniesienia w Umowie do:

„Menadżera”, „Instytucji Zarządzającej”, „Pośrednika Finansowego”, Inwestora Prywatnego lub „Ostatecznego Odbiorcy” obejmują również ich następców prawnych, dozwolonych cesjonariuszy i dozwolonych beneficjentów przeniesienia;

3. Odniesienia w Umowie do aktów prawnych lub dokumentów, w szczególności wymienionych w preambule Umowy obejmują również późniejsze zmiany tych aktów prawnych lub dokumentów, a także akty prawne lub dokumenty je zastępujące.

4. W przypadku, gdy Umowa posługuje się pojęciem Pośrednika Finansowego, należy przez to rozumieć Towarzystwo i Spółkę Zarządzającą łącznie, z uwzględnieniem poniższego:

1) w zakresie praw przysługujących Pośrednikowi Finansowemu – prawo to powinno być wykonane przez Towarzystwo i Spółkę Zarządzającą działających łącznie, chyba że z treści Umowy, postanowień Statutu lub powszechnie obowiązujących przepisów prawa wynika, że dane prawo powinno być wykonane wyłącznie przez Towarzystwo albo Spółkę Zarządzającą;

2) w zakresie zobowiązań Pośrednika Finansowego – zobowiązanie powinno być spełnione przez Towarzystwo lub Spółkę Zarządzającą, chyba, że z treści Umowy, postanowień Statutu lub powszechnie obowiązujących przepisów prawa wynika, że dane zobowiązanie powinno być wykonane wyłącznie przez Towarzystwo albo Spółkę Zarządzającą albo łącznie przez Towarzystwo i Spółkę Zarządzającą, przy czym:

a) w zakresie zarządzania Funduszem – Towarzystwo zobowiązane jest w szczególności do zarządzania Funduszem, w tym do zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu, z wyłączeniem Portfela Aktywów Niepublicznych oraz reprezentowania Funduszu w stosunkach z osobami trzecimi, zaś Spółka Zarządzająca zobowiązana jest w szczególności do zarządzania Portfelem Aktywów Niepublicznych oraz do współdziałania z Towarzystwem w zakresie zarządzania Funduszem;

b) odpowiedzialność Towarzystwa i Spółki Zarządzającej określona w Umowie ma charakter odpowiedzialności solidarnej, a Menadżer zachowuje prawo skierowania roszczenia do Towarzystwa lub Spółki Zarządzającej;

3) w zakresie powiadomień, o których mowa w §23 Umowy – Menadżer może według swojego wyboru powiadomić Towarzystwo lub Spółkę Zarządzającą i będzie to wypełniało wymóg powiadomienia Pośrednika Finansowego.

## §2. Postanowienia ogólne

1. Przedmiotem Umowy jest ustalenie podstawowych zasad utworzenia i funkcjonowania Funduszu oraz warunków współpracy pomiędzy Stronami w trakcie działania Funduszu, to jest w szczególności działań dotyczących określenia zasad współpracy Stron w zakresie podejmowania przez Pośrednika Finansowego decyzji inwestycyjnych dotyczących aktywów Funduszu, a także zasad wychodzenia z Inwestycji.
2. Umowa określa w szczególności:
  - 1) zasady utworzenia Funduszu;
  - 2) warunki dokonania przez Menadżera, Inwestora Prywatnego oraz Pośrednika Finansowego wpłaty środków pieniężnych tytułem objęcia Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu;
  - 3) sposób funkcjonowania Funduszu oraz współdziałania Pośrednika Finansowego oraz Menadżera;
  - 4) warunki i zasady inwestowania Funduszu w Ostatecznych Odbiorców;
  - 5) zasady monitorowania działalności Funduszu;
  - 6) zasady wyjścia Funduszu z Inwestycji;
  - 7) zasady sprawozdawczości z realizacji Umowy;
  - 8) zasady prowadzenia czynności kontrolnych;
  - 9) zasady i warunki zmiany istotnych postanowień Umowy;
  - 10) zasady i warunki zwrotu Wkładu Funduszu Funduszy oraz Zasobów Zwróconych do Funduszu Funduszy;
  - 11) warunki naliczania i wypłacania Pośrednikowi Finansowemu Opłaty za Zarządzanie oraz naliczania kar umownych.
3. Pośrednik Finansowy zobowiązany jest do zarządzania Funduszem tj. dokonywania Inwestycji zgodnie z sekcją 2.1 Wytycznych Unii w sprawie pomocy państwa na rzecz promowania inwestycji w zakresie finansowania ryzyka (2014/C 19/04), postanowieniami Umowy, Statutu, Wytycznych oraz bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa, w tym w szczególności Ustawy o funduszach.
4. Pośrednik Finansowy oświadcza, iż:
  - 1) posiada i będzie posiadał w okresie obowiązywania Umowy potencjał kadrowy do prowadzenia działalności inwestycyjnej związanej z funkcjonowaniem Funduszu na terytorium województwa pomorskiego, zgodnie z Ofertą;

- 2) dysponuje i będzie dysponował w okresie obowiązywania Umowy odpowiednimi standardami proceduralnymi oraz organizacyjnymi, w tym posiada lub będzie posiadał w okresie obowiązywania Umowy akceptowane w sektorze finansowym metody oceny ryzyka oraz procedury i metody oceny projektów inwestycyjnych, jak też procedury i metody zarządzania konfliktem interesów.

### §3. Utworzenie Funduszu

1. Pośrednik Finansowy zobowiązuje się do utworzenia Funduszu na zasadach określonych w Ustawie o funduszach oraz Umowie, a w szczególności zobowiązuje się do:
  - 1) uchwalenia Statutu Funduszu w brzmieniu ustalonym zgodnie z Załącznikiem nr 3 do Umowy;
  - 2) przygotowywania dokumentacji emisyjnej Funduszu, w tym w szczególności każdorazowo warunków emisji Certyfikatów Inwestycyjnych, zgodnych ze Statutem;
  - 3) skierowania imiennych propozycji nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych serii A i kolejnych do Inwestorów Prywatnych, Menadżera oraz do Pośrednika Finansowego w terminach umożliwiających pozyskanie wpłat do Funduszu w Okresie Budowy Portfela;
  - 4) przygotowania i złożenia wniosku o wpis Funduszu w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych wraz z załącznikami, nie później niż w terminie 14 (czternastu) dni od dnia przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych serii A, jednocześnie nie później niż w terminie 3 (trzech) miesięcy od dnia zawarcia Umowy.
2. Pośrednik Finansowy zobowiązuje się do pozyskania wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych przeprowadzonych i zakończonych przydziałem Certyfikatów Inwestycyjnych w Okresie Budowy Portfela w kwocie nie mniejszej niż ..... zł, która stanowi Kapitalizację Instrumentu Finansowego, z zastrzeżeniem ust. 3 – 5 poniżej.
3. Menadżer zobowiązuje się do wniesienia do Funduszu Wkładu Funduszu Funduszy w kwocie nie większej niż ..... zł, który stanowi Limit Wkładu Funduszu Funduszy, z zastrzeżeniem prawa Menadżera do wniesienia w ramach Prawa Opcji dodatkowego Wkładu Funduszu Funduszy, na warunkach określonych w §14 Umowy.
4. Pośrednik Finansowy zobowiązuje się w Okresie Budowy Portfela do wniesienia do Funduszu Wkładu Pośrednika Finansowego, wynoszącego nie mniej niż ..... zł, z zastrzeżeniem, że w przypadku wniesienia przez Menadżera, w ramach Prawa Opcji, dodatkowego Wkładu Funduszu Funduszy, na warunkach określonych w §14 Umowy, Pośrednik Finansowy zobowiązany będzie do wniesienia do Instrumentu Finansowego

- dotatkowego Wkładu Pośrednika Finansowego, proporcjonalnego do wartości dodatkowego Wkładu Funduszu Funduszy lub wyższego.
5. Pośrednik Finansowy zobowiązuje się w Okresie Budowy Portfela do pozyskania do Funduszu Wkładu Inwestora Prywatnego wynoszącego nie mniej niż ..... zł, z zastrzeżeniem, że w przypadku wniesienia przez Menadżera, w ramach Prawa Opcji, dodatkowego Wkładu Funduszu Funduszy, na warunkach określonych w §14 Umowy, Wykonawca zobowiązany będzie do pozyskania do Instrumentu Finansowego dodatkowego Wkładu Inwestora Prywatnego, proporcjonalnego do wartości dodatkowego Wkładu Funduszu Funduszy lub wyższego.
  6. Łączna wartość wpłat zebranych do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii A nie może być niższa niż 20 000 000,00 zł. (dwadzieścia milionów złotych), z zastrzeżeniem, że Wkład Funduszu Funduszy nie może przekroczyć kwoty określonej w ust. 3 powyżej.
  7. Pośrednik Finansowy zobowiązuje się do skierowania imiennych propozycji nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych w pierwszej kolejności do Pośrednika Finansowego oraz Inwestorów Prywatnych.
  8. Menadżer będzie dokonywał wpłat na Certyfikaty Inwestycyjne ze środków Funduszu Funduszy w wysokości proporcjonalnej do wpłat dokonanych łącznie przez Pośrednika Finansowego oraz Inwestorów Prywatnych. Wpłata Menadżera każdorazowo nie może przekroczyć [x]% ogólnej wartości wpłat do Funduszu.
  9. Imienna propozycja nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych skierowana do Menadżera umożliwiać będzie składanie więcej niż jednego zapisu. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne będą dokonywane przez Menadżera proporcjonalnie do wpłat pozyskiwanych do Funduszu od Pośrednika Finansowego oraz Inwestorów Prywatnych, przy zachowaniu proporcji, o której mowa w ust. 8. Wpłaty do Funduszu będą dokonywane wyłącznie w środkach pieniężnych w złotych polskich.
  10. W celu spełnienia wymogu, o którym mowa w ust. 9 powyżej Pośrednik Finansowy będzie niezwłocznie przekazywać Menadżerowi informację o kwotach złożonych przez Inwestorów Prywatnych i opłaconych zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne („Informacja o zapisach”, której wzór stanowi załącznik nr 4 do Umowy), nie później niż na 3 (trzy) Dni Robocze przed dniem zakończenia subskrypcji Certyfikatów Inwestycyjnych. Menadżer zobowiązuje się do składania poszczególnych zapisów częściowych w terminie 3 (trzy) Dni Roboczych od każdego zawiadomienia, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym.
  11. Pośrednik Finansowy zapewni, że Inwestorzy Prywatni, przed złożeniem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne Funduszu zapoznają się z postanowieniami Umowy, oraz zobowiążą się do przestrzegania odpowiednich zapisów w niej zawartych, a także zobowiążą się do współdziałania z pozostałymi Inwestorami w celu realizacji założeń

w niej określonych. Powyższe nie oznacza zobowiązania Inwestora Prywatnego do wniesienia dodatkowego Wkładu Inwestora Prywatnego.

12. Pośrednik Finansowy zobowiązuje się do zwołania zgromadzenia inwestorów Funduszu z porządkiem obrad przewidującym wyrażenie zgody na przeprowadzenie kolejnych emisji Certyfikatów Inwestycyjnych, zgodnie z postanowieniami ust. 2 powyżej. Do prowadzenia zapisów w ramach kolejnych emisji Certyfikatów Inwestycyjnych stosuje się odpowiednio postanowienia ust. 7 – 11.
13. Pośrednik Finansowy zobowiązuje się do osiągnięcia Kapitalizacji Instrumentu Finansowego w Okresie Budowy Portfela w ramach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii A lub nie więcej niż kolejnych 5 emisji Certyfikatów Inwestycyjnych w których Menadżer będzie uczestniczył.

#### **§4. Okres realizacji Zamówienia**

1. Okres realizacji Zamówienia Strony ustalają w sposób następujący:
  - 1) Okres Budowy Portfela dla Instrumentu Finansowego rozpoczyna się od dnia wpisania FIZAN do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych i trwa 48 miesięcy;
  - 2) na wniosek Pośrednika Finansowego Okres Budowy Portfela, o którym mowa w pkt 1) powyżej, może zostać wydłużony, jeżeli w wyniku braku wystarczających środków na Rachunku Bankowym Funduszu Funduszy, Menadżer nie dokonał wniesienia Wkładu Funduszu Funduszy do Instrumentu Finansowego na zasadach określonych w Umowie.
  - 3) rozpoczęcie likwidacji Funduszu nastąpi nie później niż w dniu 31 grudnia 2035 r., z zastrzeżeniem odpowiednich postanowień Statutu.
2. Okres obowiązywania Umowy określony zostaje jako okres od dnia zawarcia Umowy do dnia 31 grudnia 2036 r., z zastrzeżeniem tych postanowień, które ze względu na swój cel obowiązują także po zakończeniu obowiązywania Umowy.
3. Strony ustalają, że okres obowiązywania Umowy, o którym mowa w ust. 2 powyżej, zostanie odpowiednio wydłużony, w przypadku, gdy likwidacja Funduszu nie zostanie zakończona przed terminem, o którym mowa w ust. 2 powyżej, przy czym Pośrednik Finansowy zobowiązuje się dołożyć wszelkich starań, aby likwidacja Funduszu została zakończona przed upływem powołanego powyżej terminu.
4. Strony ustalają, że okres Obowiązywania Umowy, o którym mowa w ust. 2 powyżej, może zostać skrócony w przypadku:
  - 1) nieskorzystania przez Menadżera z Prawa Opcji, o którym mowa w §14 Umowy, lub
  - 2) zakończenia wszystkich Inwestycji przed terminem rozpoczęcia likwidacji Funduszu, lub



- 3) wcześniejszej likwidacji Funduszu.

## §5. Proces Inwestycyjny Funduszu

1. Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej Funduszu określa Statut oraz Metryka Instrumentu Finansowego.
2. Za proces inwestycyjny Funduszu odpowiada Kluczowy Zespół.
3. Fundusz nie będzie inwestował w Ostatecznych Odbiorców, jeżeli przed dokonaniem inwestycji akcjonariusze lub wspólnicy Ostatecznego Odbiorcy, członkowie organu zarządzającego albo nadzorczego lub ich małżonkowie, krewni lub powinowaci do drugiego stopnia, są powiązani kapitałowo lub osobiście z Pośrednikiem Finansowym lub z innymi osobami mającymi wpływ na decyzje inwestycyjne Funduszu<sup>2</sup>.
4. Wszelkie środki finansowe Funduszu, niezainwestowane w Ostatecznych Odbiorców będą lokowane w depozyty bankowe.
5. Wpływy z zakończenia Jednostkowych Wejść Kapitałowych nie będą podlegały reinwestowaniu przez Fundusz i będą lokowane w depozyty bankowe do momentu umorzenia Certyfikatów Inwestycyjnych w związku z ich wykupem lub likwidacją Funduszu lub wypłatą Dochodów Funduszu.
6. Pośrednik Finansowy zobowiązuje się zapewnić, aby Umowy Inwestycyjne zawierane z Ostatecznymi Odbiorcami, obejmowały postanowienia w zakresie:
  - 1) zobowiązania Ostatecznego Odbiorcy do realizowania Umowy Inwestycyjnej z należytą starannością z uwzględnieniem profesjonalnego charakteru jego działalności oraz nieangażowania się w działania sprzeczne z zasadami Unii Europejskiej;
  - 2) gwarantującym, że Inwestycja nie obejmuje żadnych działań sprzecznych z regulacjami unijnymi oraz krajowymi;
  - 3) zobowiązania Ostatecznego Odbiorcy do przedstawiania Pośrednikowi Finansowemu, Menadżerowi lub Instytucji Zarządzającej wszelkich informacji dotyczących otrzymanego wsparcia na potrzeby monitorowania realizacji Projektu i jego ewaluacji;
  - 4) zobowiązania Ostatecznego Odbiorcy do prowadzenia odpowiedniej dokumentacji i ewidencji księgowej związanej z Inwestycją, zapewniających kontrolę

<sup>2</sup> W uzasadnionych przypadkach, na pisemny Wniosek Pośrednika Finansowego, Menadżer może wyrazić zgodę na taką Inwestycję, pod warunkiem uznania że Pośrednik Finansowy będzie właściwie zarządzał ryzykiem wystąpienia Konfliktu Interesów.

- przestrzegania przepisów regulacji unijnych i krajowych, w szczególności dotyczących wykluczeń z finansowania i ograniczeń w finansowaniu;
- 5) zobowiązania Ostatecznego Odbiorcy do przestrzegania zasad dotyczących unikania nakładania się finansowania przyznanego z EFSI, z innych funduszy, programów, środków i instrumentów Unii Europejskiej, a także innych źródeł pomocy krajowej i zagranicznej;
  - 6) uprawnień przyznanych Funduszowi do dochodzenia roszczeń przeciwko Ostatecznemu Odbiorcy w drodze negocjacji lub innych kroków prawnych, w tym do podejmowania dopuszczalnych prawem czynności faktycznych i prawnych niezbędnych dla odzyskania kwot wykorzystanych przez Ostatecznego Odbiorcę niezgodnie z Umową Inwestycyjną;
  - 7) zobowiązania Ostatecznego Odbiorcy do poddania się wszelkiego rodzaju kontroli Komisji Europejskiej, Europejskiego Trybunału Obrachunkowego, Instytucji Zarządzającej, Menadżera, Pośrednika Finansowego lub innych uprawnionych podmiotów, mogących mieć zastosowanie do Ostatecznego Odbiorcy;
  - 8) ochrony danych osobowych Ostatecznych Odbiorców;
  - 9) zobowiązania Ostatecznego Odbiorcy do przechowywania na powszechnie uznawanych nośnikach danych odpowiedniej dokumentacji przez 5 lat od dnia rozwiązania Funduszu, z zastrzeżeniem możliwości przedłużenia tego terminu, pod warunkiem wcześniejszego pisemnego poinformowania o tym Ostatecznego Odbiorcy;
  - 10) zobowiązania Ostatecznego Odbiorcy do udostępniania, zgodnie z przepisami prawa, Pośrednikowi Finansowemu, Menadżerowi, Instytucji Zarządzającej oraz organom administracji publicznej, w szczególności ministrowi właściwemu do spraw rozwoju regionalnego, danych niezbędnych m.in. do budowania baz danych, przeprowadzania badań i ewaluacji, sprawozdawczości, wykonywania oraz zamawiania analiz w zakresie spójności Programu, realizacji polityk, w tym polityk horyzontalnych, oceny skutków Programu, a także oddziaływań makroekonomicznych w kontekście działań podejmowanych w ramach Projektu.
  - 11) skutków prawnych rozwiązania Umów Inwestycyjnych;
  - 12) skutków prawnych rozwiązania Umowy;
  - 13) praw i obowiązków Ostatecznych Odbiorców określonych w Wytocznych mających zastosowanie do Umów Inwestycyjnych.

## §6. Wskaźniki realizacji Umowy

1. Pośrednik Finansowy jest zobowiązany do realizacji następujących Wskaźników dotyczących wdrażania Instrumentu Finansowego:
  - 1) wypłacenie 100% Kapitalizacji Instrumentu Finansowego na rzecz Ostatecznych Odbiorców w Okresie Budowy Portfela, zgodnie z zasadami i warunkami realizacji Inwestycji określonymi w Umowie oraz załącznikach;
  - 2) wypłacenie na rzecz Ostatecznych Odbiorców co najmniej 30% Kapitalizacji Instrumentu Finansowego przed upływem połowy Okresu Budowy Portfela;
  - 3) liczba Inwestycji na koniec Okresu Budowy Portfela wyniesie co najmniej [\*];
  - 4) liczba Ostatecznych Odbiorców współpracujących z Ośrodkami Badawczymi na koniec Okresu Budowy Portfela wyniesie co najmniej [\*];
  - 5) liczba Inwestycji z przeznaczeniem na Projekt B+R realizowany w obszarach technologii przyczyniających się do oszczędności surowców lub energii lub ograniczenia emisji szkodliwych substancji do środowiska na koniec Okresu Budowy Portfela wyniesie co najmniej [\*];
2. Realizacja Wskaźników wskazanych w pkt 4) – 5) powyżej powinna jednoznacznie wynikać z Umów Inwestycyjnych. Dodatkowa weryfikacja realizacji przedmiotowych Wskaźników nastąpi w terminie 2 lat od zawarcia Umowy inwestycyjnej, a w przypadku gdy termin ten przypada w Okresie Budowy Portfela, niezwłocznie po zakończeniu Okresu Budowy Portfela.

#### **§7. Kary Umowne**

1. Za niezbranie do Funduszu pełnej kwoty Kapitalizacji Instrumentu Finansowego, wskazanej w §3 ust. 2 Umowy, Pośrednik Finansowy zapłaci do Funduszu Funduszy karę w wysokości 1% niezbranej kwoty Kapitalizacji Instrumentu Finansowego.
2. Za niewykonanie Wskaźnika określonego w §6 ust. 1 pkt 1) Umowy Pośrednik Finansowy zapłaci do Funduszu Funduszy karę w wysokości 2% niewypłaconej Kapitalizacji Instrumentu Finansowego.
3. Za niewykonanie Wskaźnika określonego w §6 ust. 1 pkt 2) Umowy Pośrednik Finansowy zapłaci do Funduszu Funduszy karę w wysokości 2% od różnicy pomiędzy częścią Kapitalizacji Instrumentu Finansowego, którą Pośrednik Finansowy zobowiązany był wypłacić na rzecz Ostatecznych Odbiorców na dzień połowy Okresu Budowy Portfela a częścią kapitalizacji Instrumentu Finansowego zainwestowaną na ten dzień w Ostatecznych Odbiorców.
4. Za niewykonanie Wskaźnika określonego w §6 ust. 1 pkt 3) Umowy Pośrednik Finansowy zapłaci do Funduszu Funduszy karę w wysokości 2% rzeczywistej średniej wartości Jednostkowego Wejścia Kapitałowego obliczonej na podstawie Portfela Aktywów Niepublicznych, a w przypadku braku jakiegokolwiek Inwestycji, w wysokości

- 2% maksymalnej możliwej wartości Inwestycji określonej w Metryce, za każdą niezrealizowaną Inwestycję określoną Wskaźnikiem.
5. Za niewykonanie Wskaźnika określonego w §6 ust. 1 pkt 4) Umowy Pośrednik Finansowy zapłaci do Funduszu Funduszy karę w wysokości 1% rzeczywistej średniej wartości Jednostkowego Wejścia Kapitałowego obliczonej na podstawie Portfela Aktywów Niepublicznych, a w przypadku braku jakiegokolwiek Inwestycji, w wysokości 1% maksymalnej możliwej wartości Inwestycji określonej w Metryce, za każdą niezrealizowaną Inwestycję określoną Wskaźnikiem. Weryfikacja realizacji przedmiotowego Wskaźnika nastąpi zgodnie z §6 ust. 2 Umowy.
  6. Za niewykonanie Wskaźnika określonego w §6 ust. 1 pkt 5) Umowy Pośrednik Finansowy zapłaci do Funduszu Funduszy karę w wysokości 1% rzeczywistej średniej wartości Jednostkowego Wejścia Kapitałowego obliczonej na podstawie Portfela Aktywów Niepublicznych, a w przypadku braku jakiegokolwiek Inwestycji, w wysokości 1% maksymalnej możliwej wartości Inwestycji określonej w Metryce, za każdą niezrealizowaną Inwestycję określoną Wskaźnikiem. Weryfikacja realizacji przedmiotowego Wskaźnika nastąpi zgodnie z §6 ust. 2 Umowy.
  7. W przypadku niewykonania Wskaźnika określonego w §6 ust. 1 pkt 2) Umowy Menadżer ma prawo do obniżenia Limitu Wkładu Funduszu Funduszy, o którym mowa w §3 ust. 3 Umowy, do 50% określonej w §3 ust. 3 Umowy wartości, wedle uznania Menadżera.
  8. W przypadku obniżenia Limitu Wkładu Funduszu Funduszy, o którym mowa w ust 7 powyżej, proporcjonalnemu obniżeniu ulega:
    - Kapitalizacja Instrumentu Finansowego, o której mowa w §3 ust 2 Umowy;
    - minimalny Wkład Pośrednika Finansowego, o którym mowa w §3 ust 4 Umowy;
    - minimalny Wkład Inwestora Prywatnego, o którym mowa w §3 ust 5 Umowy;
    - Opłata za Zarządzanie;
    - Wskaźniki określone w §6 ust. 1 pkt 3) – 5) Umowy, przy czym w przypadku gdyby wystąpiły wartości ułamkowe dla tych wskaźników, nastąpi ich zaokrąglenie do pełnych wartości w górę.
  9. W przypadku, gdy Wkład Funduszu Funduszy został wniesiony do Funduszu w wysokości przekraczającej obniżony Limit Wkładu Funduszu Funduszy, Menadżer ma prawo żądać jego zwrotu poprzez żądanie wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych na zasadach określonych w Statucie. Jednocześnie Menadżer ma prawo żądać zwrotu nadmiernie pobranej Opłaty za Zarządzanie lub środków wpłaconych do Pośrednika Finansowego tytułem Opłaty za Zarządzanie w nadmiernej wysokości.

10. W przypadku niespełnienia przez Pośrednika Finansowego któregokolwiek z warunków określonych w §3 ust. 1 Umowy Pośrednik Finansowy zapłaci do Funduszu Funduszy karę umowną w wysokości 50 000 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych).
11. W przypadku czasowego niespełnienia warunków określonych w SIWZ i Ofercie dla Kluczowego Zespołu oraz niedostosowania składu Kluczowego Zespołu do tych warunków w terminie określonym w §13 ust. 13 Umowy, Pośrednik Finansowy zapłaci Menedżerowi karę umowną w wysokości 1 000 zł (tysiąc złotych) za każdy Dzień Roboczy niedostosowania składu Kluczowego Zespołu po terminie określonym w §13 ust. 13 Umowy. Zapłata kary umownej nie zwalnia Pośrednika Finansowego z konieczności dostosowania składu Kluczowego Zespołu oraz spełnienia warunków określonych w SIWZ i Ofercie, pod rygorem rozwiązania Umowy przez Menadżera na podstawie §23 ust. 2 pkt. 1) Umowy.
12. Menadżer ma prawo do odstąpienia od wymierzenia kar umownych, o których mowa w ust. 2 oraz ust. 4-6 powyżej w przypadku, gdy poziom realizacji wskaźnika, którego kara dotyczy wyniósł na koniec Okresu Budowy Portfela co najmniej 90%.
13. Kara umowna jest wpłacana przez Pośrednika Finansowego na wskazany przez Menadżera Rachunek Bankowy Funduszu Funduszy w terminie 30 (trzydziestu) dni kalendarzowych od dnia wezwania do zapłaty kary.
14. Ustalenie i nałożenie Kary umownej na podstawie zapisów niniejszego paragrafu nie wyłącza dochodzenia przez Menadżera odszkodowania przenoszącego wysokość zastrzeżonej kary, na zasadach ogólnych.

#### **§8. Monitoring, sprawozdawczość**

1. Pośrednik Finansowy zobowiązany jest do regularnej sprawozdawczości rzeczowej oraz finansowej umożliwiającej zbieranie informacji niezbędnych do prawidłowej realizacji Umowy oraz monitorowania postępu realizacji Projektu.
2. Tryb, forma oraz zakres procedur sprawozdawczych obowiązujących Pośrednika Finansowego został określony w Załączniku nr 5 do Umowy.
3. Pośrednik Finansowy zobowiązany jest dodatkowo do przekazywania Menadżerowi raportu z wyceny aktywów Funduszu, zawierającego metodologię wyceny niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 10 (dziesięciu) Dni Roboczych od dnia wyceny.
4. W terminie 4 miesięcy od zakończenia każdego roku obrotowego Pośrednik Finansowy zobowiązany jest do przekazywania Menadżerowi rocznego sprawozdania finansowego Funduszu wraz opinią i raportem biegłego rewidenta z przeprowadzonego badania.

5. W terminie 2 miesięcy od zakończenia pierwszego półrocza roku obrotowego Pośrednik Finansowy zobowiązany jest do przekazywania Menadżerowi półrocznego sprawozdania finansowego Funduszu wraz opinią i raportem biegłego rewidenta z przeprowadzonego przeglądu.
6. Menadżer oraz pozostali Inwestorzy mają prawo do otrzymywania oraz upubliczniania informacji dotyczących aktywów Funduszu, w tym wysokości kapitału wpłaconego, zakresu, kwoty oraz planowanych i rzeczywistych efektów Inwestycji dokonanych przez Fundusz, a także wszelkich informacji dotyczących działalności Funduszu oraz ich przekazywania odpowiednim instytucjom uczestniczącym we wdrażaniu lub kontroli Programu lub podmiotom przez nie upoważnionym. W celu realizacji powyższych postanowień, Pośrednik Finansowy pozyska odpowiednie zgody Inwestorów (na etapie emisji Certyfikatów Inwestycyjnych) oraz Ostatecznych Odbiorców (na etapie zawierania Umowy Inwestycyjnej). Jednocześnie Pośrednik Finansowy udzieli Menadżerowi oraz pozostałym Inwestorom zgody na ujawnianie informacji dotyczących aktywów Funduszu, w tym wysokości kapitału wpłaconego, zakresu, kwoty oraz planowanych i rzeczywistych efektów Inwestycji dokonanych przez Fundusz oraz wszelkich informacji dotyczących działalności Funduszu w zakresie, w jakim Pośrednik Finansowy jest dysponentem tych informacji stanowiących tajemnicę zawodową w rozumieniu Ustawy o funduszach.

#### **§9. Kontrola i audyt**

1. Pośrednik Finansowy zobowiązuje się poddać kontroli Menadżera, Instytucji Zarządzającej, Komisji Europejskiej, Europejskiego Trybunału Obrachunkowego lub innych podmiotów uprawnionych do ich przeprowadzenia, w czasie obowiązywania Umowy, jak i w okresie 5 lat od jej zakończenia lub rozwiązania oraz zobowiązuje się do stosowania zaleceń wydanych na podstawie przeprowadzanych kontroli i audytów.
2. Pośrednik Finansowy informowany jest o planowanej kontroli pisemnie na przynajmniej 5 (pięć) Dni Roboczych przed planowanym rozpoczęciem czynności kontrolnych, a w przypadku kontroli doraźnej na 1 (jeden) Dzień Roboczy przed rozpoczęciem czynności kontrolnych.
3. Kontrola lub audyt mogą być przeprowadzone w każdym miejscu bezpośrednio lub pośrednio związanym z wdrażaniem Instrumentu Finansowego.
4. Pośrednik Finansowy jest zobowiązany zapewnić podmiotom, o których mowa w ust. 1 powyżej, m.in.:
  - 1) prawo do pełnego wglądu we wszystkie dokumenty, w tym dokumenty elektroniczne potwierdzające prawidłową realizację Zamówienia, przez cały okres

- ich przechowywania oraz umożliwić tworzenie ich uwierzytelnionych kopii i odpisów;
- 2) prawo do dostępu w szczególności do urządzeń, obiektów, terenów i pomieszczeń, w których Zamówienie jest realizowane lub zgromadzona jest dokumentacja dotycząca realizowanego Zamówienia;
  - 3) obecność osób, które udzielą wyjaśnień na temat realizacji Zamówienia.
5. Zasady określone w niniejszym paragrafie mają zastosowanie również do Ostatecznego Odbiorcy w odpowiednim zakresie. Pośrednik Finansowy zobowiązany jest zapewnić w Umowach Inwestycyjnych odpowiednie zapisy w tym zakresie.

### **§10. Archiwizacja i przechowywanie dokumentów**

1. Pośrednik Finansowy zobowiązuje się do przechowywania, z zachowaniem zasad bezpieczeństwa, wszelkiej dokumentacji związanej z realizacją Zamówienia przez co najmniej 5 lat od dnia upływu terminu obowiązywania Umowy lub jej rozwiązania.
2. Menadżer może przedłużyć termin przechowywania dokumentów informując o tym Pośrednika Finansowego na piśmie przed upływem terminu, o którym mowa w ust. 1 powyżej.
3. Dokumenty przechowuje się w formie oryginałów albo kopii poświadczonych za zgodność z oryginałem na powszechnie uznawanych nośnikach danych.
4. W przypadku zmiany miejsca przechowywania dokumentów, jak również w przypadku zawieszenia, zaprzestania lub likwidacji przez Pośrednika Finansowego działalności, przed upływem terminów, o których mowa w ust. 1 i 2 powyżej, Pośrednik Finansowy zobowiązuje się do pisemnego poinformowania Menadżera o zmianie miejsca przechowywania dokumentów.
5. W przypadku, gdy odrębne przepisy nakładają inne terminy archiwizacji i przechowywania dokumentacji, okresem obowiązującym Pośrednika Finansowego do przechowywania dokumentacji jest okres kończący się w terminie późniejszym.

### **§11. Informacja i promocja**

Pośrednik Finansowy zobowiązuje się do prowadzenia działań informacyjnych i promocyjnych zgodnie z Załącznikiem nr 6 do Umowy.

## §12. Ochrona danych osobowych oraz danych objętych tajemnicą bankową

1. Pośrednik Finansowy przyjmuje do wiadomości, że administratorami danych osobowych są: (i) Instytucja Zarządzająca, (ii) Ministerstwo Rozwoju, które powierzyły ich przetwarzanie Menadżerowi.
2. Menadżer na podstawie odrębnego porozumienia, którego wzór stanowi Załącznik 7 do Umowy, powierzy Pośrednikowi Finansowemu przetwarzanie danych osobowych w odpowiednim zakresie.
3. Pośrednik Finansowy zobowiązuje się przed rozpoczęciem przetwarzania danych osobowych podjąć środki zabezpieczające dane osobowe, o których mowa w art. 36-39 Ustawy o ochronie danych osobowych oraz spełniać wymagania określone w rozporządzeniu Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji z dnia 29 kwietnia 2004 r. w sprawie dokumentacji przetwarzania danych osobowych oraz warunków technicznych i organizacyjnych, jakim powinny odpowiadać urządzenia i systemy informatyczne służące do przetwarzania danych osobowych (Dz. U. Nr 100, poz. 1024) (dalej „Rozporządzenie MSWiA”).
4. Pośrednik Finansowy zobowiązuje się do przetwarzania danych osobowych oraz danych objętych tajemnicą bankową wyłącznie w zakresie niezbędnym dla realizacji Zamówienia oraz w zakresie wskazanym Umową, zgodnie z przepisami Ustawy o ochronie danych osobowych oraz Ustawie z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (t.j. Dz.U.2016, poz. 1988).
5. Menadżer zobowiązuje Pośrednika Finansowego do wykonywania wobec osób, których dane dotyczą, obowiązków informacyjnych wynikających z art. 24-25 Ustawy o ochronie danych osobowych.
6. Pośrednik Finansowy wyraża zgodę na wykorzystywanie przez Menadżera i Instytucję Zarządzającą swoich danych teleadresowych na potrzeby promocji i informacji.
7. Pośrednik Finansowy jest zobowiązany do odbierania od wszystkich osób fizycznych uczestniczących w realizacji Zamówienia, a w szczególności od Ostatecznych Odbiorców oraz osób ich reprezentujących, oświadczeń o wyrażeniu zgody na przetwarzanie danych osobowych w rozumieniu Ustawy o ochronie danych osobowych, a także na ich udostępnianie zgodnie z Umową i przepisami prawa. Przetwarzanie i udostępnianie danych osobowych, o których mowa w niniejszym ust. dokonywane jest dla celów związanych z realizacją Projektu oraz Umowy, a także z realizacją polityki rozwoju.
8. Pośrednik Finansowy jest zobowiązany do odbierania od wszystkich Ostatecznych Odbiorców oświadczeń o wyrażeniu zgody na przetwarzanie danych objętych tajemnicą bankową, a także na ich udostępnianie innym podmiotom, w szczególności, Instytucji Zarządzającej oraz organom administracji publicznej, w szczególności ministrowi właściwemu do spraw rozwoju regionalnego, zgodnie z Umową i przepisami prawa.



9. Pośrednik Finansowy zobowiązuje się zapewnić, aby postanowienia w zakresie niniejszego paragrafu zostały także zawarte w Umowach Inwestycyjnych.
10. Menadżer może podjąć w okresie realizacji oraz w okresie monitorowania Projektu decyzję o nadaniu Pośrednikowi Finansowemu uprawnień do aplikacji głównej centralnego systemu teleinformatycznego „SL2014” wykorzystywanego w procesie rozliczania Projektu, a Pośrednik Finansowy zobowiązuje się do jej stosowania.
11. Menadżer dopuszcza przetwarzanie przez Pośrednika Finansowego powierzonych danych osobowych dodatkowo także w innym niż „SL2014” systemie informatycznym, pod warunkiem, że Pośrednik Finansowy zapewnia, że system informatyczny służący do przetwarzania danych osobowych spełnia wymagania określone w Ustawie o ochronie danych osobowych oraz w Rozporządzeniu MSWiA.
12. Pośrednik Finansowy niezwłocznie informuje Menadżera o:
  - 1) wszelkich przypadkach naruszenia tajemnicy danych osobowych lub o ich niewłaściwym użyciu;
  - 2) wszelkich czynnościach z własnym udziałem w sprawach dotyczących ochrony danych osobowych prowadzonych w szczególności przed Generalnym Inspektorem Ochrony Danych Osobowych, urzędami państwowymi, policją lub przed sądem.
13. Pośrednik Finansowy ponosi odpowiedzialność wobec Menadżera oraz Instytucji Zarządzającej i osób trzecich za szkody powstałe w związku z przetwarzaniem danych osobowych niezgodnie z Umową, Ustawą o ochronie danych osobowych lub innymi przepisami.

### **§13. Pozostałe obowiązki Pośrednika Finansowego**

1. Pośrednik Finansowy wykonuje swoje obowiązki wynikające z Umowy zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz działa z dbałością o jakość zawodową, skuteczność, przejrzystość i staranność.
2. Pośrednik Finansowy zobowiązuje się do przestrzegania przepisów prawa polskiego oraz unijnego, a w szczególności zasad dotyczących funduszy inwestycyjnych, pomocy publicznej oraz instrumentów finansowych w zakresie, w jakim mają one zastosowanie do działań podejmowanych przez Pośrednika Finansowego w związku z realizacją Zamówienia.
3. Pośrednik Finansowy zobowiązuje się do zapewnienia, że w ramach realizacji Zamówienia nie nastąpi nakładanie się finansowania przyznanego z EFSI, z innych funduszy, programów, środków i instrumentów Unii Europejskiej, a także innych źródeł pomocy krajowej i zagranicznej.
4. Pośrednik Finansowy zobowiązuje się przedstawiać Menadżerowi, na jego żądanie:

- 1) szczegółowe informacje na temat wszelkich postępowań sądowych, arbitrażowych i administracyjnych przeciwko Pośrednikowi Finansowemu, które aktualnie się toczą lub mogą się toczyć i które, w przypadku niekorzystnego orzeczenia, mogłyby spowodować Istotny Negatywny Wpływ, niezwłocznie po powzięciu wiadomości o takich postępowaniach; a także
  - 2) w trybie niezwłocznym – dodatkowe informacje dotyczące jego sytuacji finansowej i działalności, których Menadżer może zasadnie zażądać.
5. Pośrednik Finansowy zobowiązuje się powiadomić Menadżera o Nieprawidłowości oraz o podjętych środkach zaradczych, w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych po powzięciu wiadomości o jej zaistnieniu.
  6. Pośrednik finansowy zobowiązany jest do udostępniania Menadżerowi, Instytucji Zarządzającej oraz innym uprawnionym podmiotom wszelkich informacji i dokumentów dotyczących realizacji Umowy, a także udzielania odpowiedzi na wszelkie zapytania i wystąpienia Menadżera oraz Instytucji Zarządzającej dotyczące realizacji Umowy w ustalonej przez nich formie, bezzwłocznie lub w terminach przez nich określonych.
  7. Pośrednik Finansowy zobowiązany jest do prowadzenia działań nadzorczych i kontrolnych Ostatecznych Odbiorców zgodnie z poniższymi zasadami oraz zasadami określonymi w Metryce:
    - 1) Pośrednik Finansowy prowadzi stały nadzór nad realizacją Umowy Inwestycyjnej poprzez osoby wyznaczone do rady nadzorczej Ostatecznego Odbiorcy;
    - 2) w uzasadnionych przypadkach Pośrednik Finansowy przeprowadza kontrolę u Ostatecznego Odbiorcy samodzielnie lub za pośrednictwem wyspecjalizowanych podmiotów;
    - 3) działania nadzorcze i kontrolne ukierunkowane są poza celami biznesowymi m.in. na zgodność prowadzonej działalności z przepisami prawa oraz Umową;
    - 4) koszty czynności określonych w pkt. 1) – 2) nie obciążają Ostatecznego Odbiorcy.
  8. Pośrednik Finansowy zobowiązuje się do utrzymania oddzielnej i pełnej ewidencji księgowej dla wszelkich wpływów oraz wydatków w ramach Umowy i każdej Inwestycji, w szczególności Zasobów Zwróconych, Przychodów Funduszy Funduszy oraz Wkładu Pośrednika Finansowego, Wkładu Inwestora Prywatnego oraz Wkładu Funduszy Funduszy.
  9. Pośrednik Finansowy zobowiązuje się do pozyskiwania od Ostatecznych Odbiorców dokumentów, w tym w szczególności biznes planów oraz planów w zakresie prac B+R, niezbędnych do oceny zgodności planowanego przedsięwzięcia z wymogami określonymi w Umowie lub Metryce Instrumentu Finansowego.

10. Pośrednik Finansowy zobowiązuje się do stosowania w ramach realizacji Zamówienia odpowiednich Wytycznych.
11. Pośrednik Finansowy zobowiązuje się do udostępniania Menadżerowi, Instytucji Zarządzającej oraz organom administracji publicznej, w szczególności ministrowi właściwemu do spraw rozwoju regionalnego, dokumentów i danych, w tym w szczególności informacji, wiedzy oraz baz danych dotyczących Umowy oraz wsparcia udzielanego Ostatecznym Odbiorcom, z poszanowaniem obowiązującego prawodawstwa, w zakresie w jakim powyższe dane wedle uzasadnionej oceny Menadżera, Instytucji Zarządzającej lub organów administracji publicznej, w szczególności ministra właściwego do spraw rozwoju regionalnego zostaną uznane za niezbędne między innymi do budowania baz danych, przeprowadzania badań i ewaluacji, sprawozdawczości, wykonywania oraz zamawiania przez nie analiz w zakresie spójności Programu, realizacji polityk, w tym polityk horyzontalnych, oceny skutków Programu, a także oddziaływań makroekonomicznych w kontekście działań podejmowanych w ramach Projektu.
12. W trakcie realizacji Umowy Pośrednik Finansowy zobowiązuje się do zbierania informacji niezbędnych do podjęcia przez Menadżera działań mających na celu umożliwienie przestrzegania przez Menadżera oraz Instytucję Zarządzającą obowiązujących przepisów krajowych lub unijnych.
13. Pośrednik Finansowy zobowiązuje się do utrzymania przez cały okres realizacji Zamówienia Kluczowego Zespołu spełniającego warunki określone w SIWZ oraz w Ofercie.

W przypadku czasowego niespełnienia warunków powołanych w zdaniu poprzedzającym, Pośrednik Finansowy zobowiązuje się do niezwłocznego (nie później jednak niż w terminie 2 miesiące) dostosowania składu Kluczowego Zespołu do wymagań określonych w SIWZ oraz w Ofercie, przy czym:

- Pośrednik Finansowy informuje Menadżera o każdej zmianie w składzie Kluczowego Zespołu, oraz
- łączne niedostosowanie składu Kluczowego Zespołu do wymagań określonych w SIWZ oraz w Ofercie, nie może przekroczyć 2 lat w trakcie obowiązywania Umowy, w tym maksymalnie 1 roku w Okresie Budowy Portfela, niezależnie od skorzystania (bądź nie) przez Menadżera z Prawa Opcji.

#### **§14. Prawo Opcji**

1. Menadżer ma prawo skorzystania z Prawa Opcji, na zasadach i warunkach określonych w Postępowaniu o Udzielenie Zamówienia.

2. W ramach realizacji Prawa Opcji, Menadżer ma prawo wniesienia do Instrumentu Finansowego dodatkowego Wkładu Funduszu Funduszy do wysokości ..... zł.
3. Menadżer ma prawo do skorzystania z Prawa Opcji w przypadku, gdy spełnione zostaną łącznie następujące przesłanki:
  - 1) wysokość środków wniesionych do Funduszu przez Inwestorów jest równa wysokości Kapitalizacji Instrumentu Finansowego, oraz
  - 2) wniesiony pierwotnie Wkład Funduszu Funduszy do Instrumentu Finansowego oraz odpowiadający mu Wkład Pośrednika Finansowego oraz Wkład Inwestora Prywatnego został wypłacony na rzecz Ostatecznych Odbiorców w ramach Inwestycji w 100 %, oraz
  - 3) Pośrednik Finansowy osiągnął – Wskaźnik „Liczba Inwestycji”, o którym mowa w §6 Umowy, na poziomie co najmniej 90%, oraz
  - 4) Menadżer będzie dysponował Wkładem Funduszu Funduszy w odpowiedniej wysokości, oraz
  - 5) Pośrednik Finansowy realizuje Umowę należycie, w tym zrealizował wszystkie istotne zalecenia pokontrolne, a na dzień skorzystania przez Menadżera z Prawa Opcji nie wystąpiła u Pośrednika Finansowego Nieprawidłowość Systemowa.
4. Okres Budowy Portfela dla Wkładu Funduszu Funduszy wniesionego na podstawie realizacji Prawa Opcji rozpoczyna się od dnia objęcia przez Menadżera Certyfikatów Inwestycyjnych za środki dodatkowego Wkładu Funduszu Funduszy do Instrumentu Finansowego i trwa 48 miesięcy.
5. W przypadku wniesienia przez Menadżera dodatkowego Wkładu Funduszu Funduszy w kwocie niższej niż kwota maksymalna określona w ust. 2 powyżej, Okres Budowy Portfela określony w ust. 4 powyżej ulega proporcjonalnemu skróceniu.
6. Menadżer pisemnie poinformuje Pośrednika Finansowego o podjętej decyzji w sprawie skorzystania z Prawa Opcji, nie później niż w terminie dwóch miesięcy kalendarzowych po upływie miesiąca, w którym zakończył się Okres Budowy Portfela oraz określi, w piśmie skierowanym do Pośrednika Finansowego, poziom dodatkowego Wkładu Funduszu Funduszy.
7. W celu wniesienia przez Menadżera do Instrumentu Finansowego Wkładu Funduszu Funduszy objętego Prawem Opcji, Pośrednik Finansowy zobowiązany jest do podjęcia czynności mających na celu przeprowadzenie kolejnej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych o minimalnej wartości 25% Wkładu Funduszu Funduszy wnoszonego na podstawie realizacji Prawa Opcji, która powinna się rozpocząć w terminie 30 (trzydziestu) dni kalendarzowych od dnia otrzymania informacji, o której mowa w ust. 6 powyżej.
8. Wynagrodzenie Pośrednika Finansowego z tytułu wniesienia dodatkowego Wkładu Funduszu Funduszy w ramach Prawa Opcji, naliczone zostanie według stawki procentowej określonej przez Pośrednika Finansowego w Ofercie.

9. W przypadku skorzystania przez Menadżera z Prawa Opcji, jeżeli nie zaznaczono tego inaczej, wszystkie postanowienia Umowy uznaje się za wiążące również w stosunku do dodatkowego Wkładu Funduszu Funduszy wnoszonego do Instrumentu Finansowego na podstawie tego prawa.
10. Skorzystanie z Prawa Opcji w części lub w całości jest zastrzeżone do wyłącznej decyzji Menadżera, przy czym Menadżer przy jej podejmowaniu weźmie pod uwagę opinię Pośrednika Finansowego. Nieskorzystanie przez Menadżera z Prawa Opcji nie rodzi po stronie Pośrednika Finansowego jakichkolwiek roszczeń, w szczególności odszkodowawczych.

### **§15. Zmiany Statutu Funduszu**

1. Dokonanie przez Towarzystwo zmian Statutu Funduszu z naruszeniem postanowień Statutu traktowane jest jako istotne naruszenie postanowień Umowy, chyba że wprowadzone zmiany zmierzają do dostosowania postanowień Statutu do powszechnie obowiązujących przepisów prawa, lub też są wynikiem zgłoszonych żądań Komisji Nadzoru Finansowego.
2. Dopuszcza się zmianę Statutu w zakresie nieuregulowanym w Umowie.
3. Zmiana Statutu, z zastrzeżeniem postanowień ust. 1 powyżej, wymaga każdorazowo zgody Menadżera.

### **§16. Opłata za Zarządzanie, premia za sukces**

1. Koszty oraz wydatki związane z utworzeniem, funkcjonowaniem i likwidacją Funduszu pokrywane są przez Towarzystwo.
2. Pośrednikowi Finansowemu przysługuje Opłata za Zarządzanie, która obejmuje zarówno wynagrodzenie Pośrednika Finansowego za zarządzanie Funduszem jak i pokrywa koszty utworzenia, funkcjonowania i likwidacji Funduszu.
3. Udział Menadżera, Inwestora Prywatnego oraz Pośrednika Finansowego w Opłacie za Zarządzanie jest proporcjonalny do ich udziału w Instrumencie Finansowym, zgodnie z założeniami Biznes Planu.
4. Opłata za zarządzanie wnoszona jest przez Inwestorów w ramach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych w formie opłaty za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych zgodnie z poniższym wzorem:

Wpłata na Opłatę za Zarządzanie = Wartość emisyjna obejmowanych przez danego Inwestora Certyfikatów Inwestycyjnych \* [...] %

5. Opłata za Zarządzanie składa się z:

- Opłaty podstawowej;
  - Opłaty za wyniki.
6. Pośrednik Finansowy ma prawo do pobrania Opłaty podstawowej z góry w okresach rocznych od dnia wpisania Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych zgodnie z poniższym wzorem:
- Opłata podstawowa = deklarowana Kapitalizacja Instrumentu Finansowego \* [...] % \* 0.70 \* 1/14<sup>3</sup>
- W przypadku zebrania, w ramach opłaty za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych, kwoty niższej niż określona zgodnie z powyższym wzorem, po zabezpieczeniu środków Opłaty za wyniki, Pośrednik Finansowy ma prawo do pobrania różnicy w terminie późniejszym, ze środków pozyskanych w ramach opłaty za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych kolejnej serii.
7. Opłata podstawowa do czasu jej pobrania zgodnie z warunkami określonymi w ust 6 powyżej przechowywana jest na Rachunku Bankowym Opłaty za Zarządzanie.
8. Opłata za wyniki uzależniona będzie od dokonanych przez Fundusz Inwestycji. Pośrednik Finansowy będzie miał prawo do jej pobrania po każdej Inwestycji zgodnie z poniższym wzorem:
- Opłata za wyniki = wartość dokonanej Inwestycji \* [...] % \* 0.30
9. Opłata za wyniki do czasu jej pobrania zgodnie z warunkami określonymi w ust. 8 powyżej, przechowywana jest na Rachunku Bankowym Opłaty za Zarządzanie.
10. Odsetki narosłe od środków przeznaczonych na Opłatę za Zarządzanie zdeponowanych na wydzielonym Rachunku Bankowym Opłaty za Zarządzanie podlegają zwrotowi do Inwestorów w odpowiednim udziale w okresach rocznych, w terminie 5 miesięcy po zakończeniu każdego roku kalendarzowego.
11. Na zasadach określonych w Statucie Pośrednikowi Finansowemu przysługuje premia za sukces.
12. W przypadku rozwiązania Umowy Operacyjnej z uwagi na wystąpienie przesłanek określonych w §23 ust. 12 Umowy Pośrednik Finansowy dokona zwrotu środków wniesionych przez Inwestorów tytułem Opłaty za Zarządzanie.

<sup>3</sup> W przypadku wcześniejszego (dotyczy pełnych lat) zbudowania Portfela Aktywów Niepublicznych możliwe będzie (po upływie 4 letniego Okresu Budowy Portfela) wcześniejsze pobranie przez Pośrednika Finansowego Opłaty podstawowej przypadającej na okresy roczne, które nie wystąpią z uwagi na wcześniejsze zbudowanie Portfela Aktywów Niepublicznych (na warunkach określonych przez Zamawiającego po ziszczeniu się warunku wcześniejszego zbudowania Portfela Aktywów Niepublicznych).

### §17. Odpowiedzialność stron Umowy

1. Każda ze Stron ponosi odpowiedzialność za niewykonanie lub nienależyte wykonanie zobowiązań przewidzianych Umową.
2. Odpowiedzialność finansowa Menadżera oraz Instytucji Zarządzającej wobec Pośrednika Finansowego lub Ostatecznego Odbiorcy jak i odpowiedzialność Menadżera oraz Instytucji Zarządzającej w odniesieniu do jakiegokolwiek innego zobowiązania Funduszu Funduszy lub Instrumentu Finansowego nie może przekraczać kwoty Wkładu Funduszu Funduszy oraz kwoty należnej Pośrednikowi Finansowemu Opłaty za Zarządzanie w odpowiednim udziale Funduszu Funduszy.
3. W przypadku wystąpienia przeciwko Menadżerowi przez jakikolwiek podmiot z roszczeniem pozostającym w związku z czynnościami podejmowanymi przez Pośrednika Finansowego w związku z realizacją Zamówienia, Pośrednik Finansowy zobowiązuje się do wstąpienia do postępowania wywołanego takim wystąpieniem i zwolnienia Menadżera z wszelkiej odpowiedzialności związanej z takim roszczeniem niezwłocznie po zawiadomieniu go o tym fakcie przez Menadżera. Dla uniknięcia wątpliwości uznaje się, iż brak wykonania zobowiązania, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym powoduje, iż wszelkie koszty poniesione przez Menadżera w związku z wystąpieniem przeciwko niemu z roszczeniem, w tym w szczególności ugody sądowe i pozasądowe zawarte przez Menadżera z podmiotem dochodzącym roszczenia, stanowią szkodę Menadżera, której wyrównania Menadżer może dochodzić od Pośrednika Finansowego.
4. Menadżer i Instytucja Zarządzająca nie ponoszą odpowiedzialności wobec osób trzecich za szkodę wyrządzoną w związku z realizacją Zamówienia, za wyjątkiem szkód powstałych z winy tych instytucji.
5. Pośrednik Finansowy, w terminie 10 (dziesięciu) Dni Roboczych od otrzymania stosownego wezwania, zwolni Menadżera od odpowiedzialności z tytułu wszelkich kosztów, szkód lub zobowiązań poniesionych przez Menadżera w wyniku wystąpienia Nieprawidłowości lub Istotnego Negatywnego Wpływu.
6. W przypadku wygaśnięcia lub rozwiązania Umowy o Finansowaniu wszelkie prawa i obowiązki Menadżera wynikające z Umowy przechodzą na Instytucję Zarządzającą lub na podmiot przez nią wskazany.

### §18. Dochody Funduszu

1. Dochodami Funduszu są przychody z lokat netto Funduszu lub zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat.

2. Dochody Funduszu wypłacane są Inwestorom na zasadach określonych w Statucie.

### **§19. Zakończenie inwestycji w Fundusz**

1. Zakończenie jednostkowej Inwestycji, następuje w dniu zaksięgowania na rachunku Funduszu środków pochodzących z zakończenia Inwestycji, tj. likwidacji, zbycia lub umorzenia wszystkich instrumentów udziałowych związanych z daną Inwestycją w Ostatecznego Odbiorcę.
2. Dopuszcza się w szczególności następujące formy wyjścia Funduszu z Inwestycji Funduszu:
  - 1) zbycie udziałów/akcji;
  - 2) wykup menedżerski (w tym lewarowany);
  - 3) wykup udziałów/akcji przez prywatnych inwestorów;
  - 4) sprzedaż na rzecz innego inwestora kapitału podwyższonego ryzyka;
  - 5) sprzedaż na rzecz instytucji finansowej;
  - 6) sprzedaż w drodze oferty publicznej;
  - 7) odpisanie jako straty.
3. Wyjście Inwestorów z inwestycji w Fundusz będzie dokonywane w drodze wykupu (umorzeń) Certyfikatów Inwestycyjnych dokonywanego na zasadach określonych w Statucie.
4. Wpłaty z tytułu wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu na rzecz Menadżera oraz pozostałych Inwestorów dokonuje się w tym samym terminie, na jednakowych zasadach i w proporcjach wynikających z wniesionych przez nich wkładów. Szczegółowe zasady wykupywania Certyfikatów Inwestycyjnych określa Statut Funduszu.

### **§20. Konflikt interesów**

1. Pośrednik Finansowy podczas realizacji Zamówienia wykrywa Konflikty interesów i ich unika.
2. W przypadku wystąpienia Konflikту interesów w trakcie realizacji Umowy Pośrednik Finansowy zobowiązany jest niezwłocznie pisemnie powiadomić Menadżera o tym fakcie.
3. Pośrednik Finansowy ma obowiązek odmówić zawarcia Umowy Inwestycyjnej, w przypadku, gdyby realizacja Umowy Inwestycyjnej prowadziła do wystąpienia Konflikту interesów.



4. W przypadku wystąpienia Konfliktu interesów, Pośrednik Finansowy zobowiązany jest, według decyzji Menadżera do (i) podjęcia wszelkich niezbędnych kroków (w uzgodnieniu z Menadżerem) w celu wyeliminowania Konfliktu interesów, (ii) wykreślenia z Portfela Aktywów Niepublicznych Umowy Inwestycyjnej, w ramach której Konflikt interesów wystąpił. W przypadku wykreślenia Umowy Inwestycyjnej, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, możliwość ponownego wykorzystania przez Pośrednika Finansowego środków będzie uzależniona od decyzji Menadżera.

### **§21. Nieprawidłowość oraz niezgodność z prawem**

1. Pośrednik Finansowy zobowiązany jest do zapobiegania Nieprawidłowościom, w tym nadużyciom finansowym zarówno w związku z realizacją Umowy i Umów Inwestycyjnych oraz wykrywania i niezwłocznego korygowania Nieprawidłowości, a także odzyskiwania lub zwrotu kwot nienależnie wypłaconych.
2. Pośrednik Finansowy w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych zobowiązany jest do informowania Menadżera o wszelkich Nieprawidłowościach zidentyfikowanych zarówno w związku z realizacją Umowy jak i Umów Inwestycyjnych.
3. W przypadku zidentyfikowania Nieprawidłowości Menadżer, w uzasadnionych przypadkach po konsultacji z Pośrednikiem Finansowym, wskazuje lub akceptuje zaproponowane przez Pośrednika Finansowego działania naprawcze wraz z ich harmonogramem. Pośrednik Finansowy zobowiązany jest do niezwłocznego wdrożenia działań naprawczych, o których mowa z zdaniu poprzedzającym.
4. W przypadku nieusunięcia Nieprawidłowości występującej na poziomie Ostatecznego Odbiorcy, w wyniku działań naprawczych, Pośrednik Finansowy zobowiązany jest do odzyskania środków, których dotyczy Nieprawidłowość.
5. Odzyskane środki nie mogą być ponownie przeznaczone na Inwestycję, której dotyczyła Nieprawidłowość.
6. Odzyskane środki mogą zostać przeznaczone na inne Inwestycje w Ostatecznych Odbiorców w Okresie Budowy Portfela.
7. W przypadku wykrycia Nieprawidłowości po Okresie Budowy Portfela, odzyskane środki zostają zwrócone Inwestorom w wyniku wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych przeprowadzonego na żądanie Menadżera.
8. W przypadku nieusunięcia Nieprawidłowości występującej na poziomie Pośrednika Finansowego, w wyniku działań naprawczych, Pośrednik Finansowy zobowiązany jest do zwrotu Inwestorom środków, których dotyczy Nieprawidłowość, poprzez wykup Certyfikatów Inwestycyjnych przeprowadzony na żądanie Menadżera lub zwrot Opłaty za Zarządzanie.

9. Pośrednik Finansowy nie odpowiada za zwrot środków, których dotyczy Nieprawidłowość na poziomie Ostatecznego Odbiorcy, pod warunkiem, że wykaże on, iż w przypadku danej Nieprawidłowości spełnione są łącznie następujące warunki:
- 1) Nieprawidłowość wystąpiła na poziomie Ostatecznego Odbiorcy;
  - 2) Pośrednik Finansowy spełnił wymogi, o których mowa w art. 6 ust. 1 Rozporządzenia 480/2014, odnośnie do Inwestycji, której dotyczy Nieprawidłowość;
  - 3) Pośrednik Finansowy prawidłowo sprawował nadzór nad realizacją Umowy Inwestycyjnej, której dotyczy Nieprawidłowość;
  - 4) środki których dotyczy Nieprawidłowość, nie mogły zostać odzyskane, pomimo tego, że Pośrednik Finansowy podjął z należytą starannością wszystkie mające zastosowanie środki umowne i prawne.
10. Jeżeli Nieprawidłowość wykryta w wyniku czynności kontrolnych lub audytowych prowadzonych przez Menadżera, Instytucję Zarządzającą lub inny uprawniony podmiot, nie została usunięta w ramach działań naprawczych, Pośrednik Finansowy zobowiązany jest do zwrotu w całości pobranej Opłaty za Zarządzanie odpowiadającej wartości stwierdzonej Nieprawidłowości.
11. W przypadku wystąpienia Nieprawidłowości systemowej na poziomie realizacji Zamówienia, następuje likwidacja Funduszu, a Pośrednik Finansowy zobowiązany jest do zwrotu całej kwoty wniesionego do Funduszu Wkładu Funduszy Funduszy, niezależnie czy został on wypłacony na rzecz Ostatecznych Odbiorców, wraz z całą kwotą Opłaty za Zarządzanie, niezależnie czy została ona wykorzystana.
12. W przypadkach nieuregulowanych w niniejszym paragrafie zastosowanie będą miały odpowiednie Wytyczne.
13. Jeżeli wykonywanie zobowiązań Menadżera wynikających z Umowy, w tym wniesienie przez Menadżera jakiegokolwiek części Wkładu Funduszy Funduszy lub Opłaty za Zarządzanie okaże się niezgodne z prawem lub Umową o Finansowaniu:
- 1) Menadżer niezwłocznie powiadomi Pośrednika Finansowego o powzięciu wiadomości o takiej niezgodności;
  - 2) Pośrednik Finansowy będzie zobowiązany do podjęcia wskazanych przez Menadżera działań w celu niezwłocznego usunięcia niezgodności albo
  - 3) odpowiednia część Wkładu Funduszy Funduszy oraz Opłaty za Zarządzanie zostanie zwrócona Inwestorom (lub w uzasadnionych przypadkach tylko Menadżerowi) poprzez wykup Certyfikatów Inwestycyjnych przeprowadzony na żądanie Menadżera oraz zwrot Opłaty za Zarządzanie.

14. Menadżer uprawniony jest do dochodzenia roszczeń przeciwko Pośrednikowi Finansowemu w drodze negocjacji lub kroków prawnych, w tym do podejmowania dopuszczalnych prawem czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do odzyskania kwot wykorzystanych przez Pośrednika Finansowego niezgodnie z Umową.

## §22. Zmiany w Umowie

- 1 Menadżer przewiduje możliwość dokonania zmian postanowień Umowy w stosunku do treści Oferty, w przypadku wystąpienia co najmniej jednej z okoliczności wymienionych poniżej:
  - 1) zmiana zasad dokonywania realizacji Zamówienia, która nie powoduje zwiększenia kosztów obciążających Fundusz Funduszy,
  - 2) zmiana treści dokumentów przedstawianych wzajemnie przez Strony w trakcie realizacji Umowy,
  - 3) zmiana sposobu rozliczania Umowy na skutek zmian zawartej przez Menadżera Umowy o Finansowaniu lub wytycznych dotyczących realizacji Projektu przez Menadżera,
  - 4) zmiana sposobów i terminów dokonywania płatności Wkładu Funduszu Funduszy oraz Opłaty za Zarządzanie, pod warunkiem, że zmiana ta nie spowoduje konieczności zapłaty odsetek lub dodatkowego wynagrodzenia na rzecz Pośrednika Finansowego,
  - 5) zmiana przepisów prawa oraz wytycznych, mająca wpływ na realizację Programu lub Projektu lub dokonania jego wykładni przez Komisję Europejską, Europejski Trybunał Obrachunkowy lub Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej,
  - 6) zmiana w Programie lub Projekcie wpływająca na realizację Umowy.
- 2 Wszelkie zmiany treści Umowy wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności.
- 3 Umowa może zostać zmieniona w zakresie Opłaty za Zarządzanie, w przypadku zmiany:
  - 1) stawki podatku od towarów i usług, przy czym w takim przypadku zmianie ulegnie wyłącznie kwota VAT i kwota wynagrodzenia brutto,
  - 2) wysokości minimalnego wynagrodzenia za pracę albo wysokości minimalnej stawki godzinowej, ustalonych na podstawie właściwych przepisów,
  - 3) zasad podlegania ubezpieczeniom społecznym lub ubezpieczeniu zdrowotnemu lub wysokości stawki składki na ubezpieczenia społeczne lub zdrowotne, jeżeli zmiany te będą miały wpływ na koszty wykonania Umowy przez Pośrednika Finansowego.

- 4 W przypadku opisanym w ust. 3 powyżej, Pośrednik Finansowy zobowiązany jest do przedstawienia Menadżerowi na piśmie analizy ekonomicznej wpływu zmian przepisów na Opłatę za Zarządzanie, w tym i strukturę kosztów Pośrednika Finansowego, wraz z pisemnym wnioskiem o zmianę Umowy.

### §23. Rozwiązanie Umowy

1. Umowa może zostać rozwiązana przez każdą ze Stron z zachowaniem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia, ze skutkiem na koniec miesiąca. Rozwiązanie Umowy w tym trybie wymaga doręczenia drugiej Stronie pisemnego oświadczenia o rozwiązaniu Umowy, z zastrzeżeniem ust. 2 – 4 poniżej.
2. Wypowiedzenie Umowy może być dokonane w każdym czasie i może nastąpić wyłącznie:
  - 1) ze strony Menadżera – w przypadku braku wywiązania się przez Pośrednika Finansowego z jakiegokolwiek obowiązku wynikającego z Umowy;
  - 2) ze strony Pośrednika Finansowego – w przypadku niewywiązania się przez Menadżera z istotnych obowiązków wynikających z Umowy w przypadku, gdyby takie niewywiązanie się uniemożliwiłoby Pośrednikowi Finansowemu realizację Zamówienia zgodnie z Umową.
3. Warunkiem skorzystania przez Strony z uprawnienia wypowiedzenia Umowy jest zawiadomienie o stwierdzonym naruszeniu Umowy przez Stronę, która chce skorzystać z tego uprawnienia drugiej Strony Umowy wraz z okolicznościami uzasadniającymi rozwiązanie Umowy oraz nienaprawienie tych naruszeń przez drugą Stronę Umowy w terminie do 30 (trzydziestu) dni od daty otrzymania takiego zawiadomienia.
4. Okres wypowiedzenia liczony jest od ostatniego dnia miesiąca, w którym Strona Umowy otrzymała wypowiedzenie. Okres wypowiedzenia może być w drodze porozumienia Stron przedłużony lub skrócony. Umowa rozwiązuje się z upływem ostatniego dnia okresu wypowiedzenia.
5. Menadżer może rozwiązać Umowę bez wypowiedzenia, w szczególności, jeżeli:
  - 1) Pośrednik Finansowy nie wniósł w terminie zabezpieczenia należytego wykonania Umowy;
  - 2) wystąpiła Nieprawidłowość systemowa;
  - 3) Pośrednik Finansowy wykorzystał wniesiony Wkład Funduszu Funduszy, Przychody Funduszu Funduszy lub Zasoby Zwrócone niezgodnie z Umową oraz przepisami prawa lub procedurami właściwymi dla realizacji Zamówienia lub nie zwrócił ich Menadżerowi w terminie;

- 4) Pośrednik Finansowy nie wypłacił co najmniej 30% Kapitalizacji Instrumentu Finansowego na dzień połowy Okresu Budowy Portfela, niezależnie od naliczonej kary umownej, o której mowa w §7 Umowy;
  - 5) tempo budowy Portfela Aktywów Niepublicznych, liczone jako stosunek stopnia wykorzystania Kapitalizacji Instrumentu Finansowego do upływu czasu Okresu Budowy Portfela, będzie wynosiło w jakimkolwiek czasie Okresu Budowy Portfela mniej niż 50%. Powyższe nie ma zastosowania dla pierwszych sześciu miesięcy Okresu Budowy Portfela;
  - 6) Pośrednik Finansowy odmówił poddania się kontroli Menadżera lub Instytucji Zarządzającej bądź innych uprawnionych podmiotów;
  - 7) Pośrednik Finansowy złożył lub przedstawił Menadżerowi lub Instytucji Zarządzającej w toku wykonywanych czynności związanych z zawarciem Umowy i jej realizacji nieprawdziwe, sfałszowane, podrobione, przerobione lub poświadczające nieprawdę albo niepełne dokumenty lub informacje;
  - 8) Pośrednik Finansowy nie realizuje swych obowiązków wynikających z Umowy w rezultacie wystąpienia siły wyższej przez okres przekraczający 3 miesiące, jeżeli przed upływem powyższego terminu działanie siły wyższej nie ustało;
  - 9) Pośrednik Finansowy w okresie obowiązywania Umowy dokonał przeniesienia praw i obowiązków wynikających z Umowy na rzecz osób trzecich, bez pisemnej zgody Menadżera lub Instytucji Zarządzającej;
  - 10) Pośrednik Finansowy utracił prawo zarządzania Funduszem;
  - 11) zachodzi co najmniej jedna z okoliczności określonych w art. 145a Ustawy Pzp.
6. Umowa może zostać rozwiązana w wyniku zgodnej woli Stron.
  7. W przypadku wypowiedzenia Umowy lub jej rozwiązania przez Menadżera bez wypowiedzenia, wydatki związane z rozwiązaniem Umowy poniesie Strona odpowiedzialna za naruszenie Umowy, będące podstawą takiego wypowiedzenia lub rozwiązania.
  8. W razie zaistnienia istotnej zmiany okoliczności powodującej, że wykonanie Umowy nie leży w interesie publicznym, czego nie można było przewidzieć w chwili zawarcia Umowy, lub dalsze wykonywanie Umowy może zagrozić istotnemu interesowi bezpieczeństwa państwa lub bezpieczeństwu publicznemu, Menadżer może odstąpić od Umowy w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia powzięcia wiadomości o tych okolicznościach.
  9. W przypadku wygaśnięcia lub rozwiązania Umowy, Fundusz ulega rozwiązaniu na zasadach określonych w Statucie.

10. W przypadku wcześniejszego rozwiązania Umowy, Pośrednik Finansowy zwróci nie później niż w dniu rozwiązania Umowy część Opłaty za Zarządzanie, odpowiadającą kwocie Opłat za Zarządzanie, przypadającej na okres po dacie rozwiązania Umowy, obliczonej na zasadzie pro rata.
11. Niezależnie od przyczyny rozwiązania Umowy, Pośrednik Finansowy zobowiązany jest do przedstawienia końcowego Sprawozdania z Postępu oraz do archiwizowania dokumentacji związanej z jej realizacją. Szczegółowe wymagania dotyczące końcowego Sprawozdania z Postępu oraz wymagania dotyczące archiwizacji Menadżer może określić w formie Wytocznych.
12. Umowa ulega rozwiązaniu, w przypadku niedokonania wpisu Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych w terminie 6 miesięcy od dnia zawarcia Umowy. Termin, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym może, w uzasadnionych przypadkach, zostać wydłużony przez Menadżera do maksymalnie 9 miesięcy.
13. W przypadku gdy, sytuacja wskazana w ust. 12 powyżej wystąpi z przyczyn niezależnych od Pośrednika Finansowego, kary umowne określone w §7 Umowy nie zostaną na Pośrednika Finansowego nałożone.

#### **§24. Zabezpieczenie należytego wykonania umowy**

1. Pośrednik Finansowy wniesie zabezpieczenie należytego wykonania Umowy w wysokości [x]<sup>4</sup> mln zł.
2. Zabezpieczenie, o którym mowa w ust. 1 powyżej, wnoszone jest przez Pośrednika Finansowego w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od dnia zawarcia Umowy.
3. Menadżer dopuszcza wszelkie określone w art. 148 ust. 1 Ustawy Pzp formy zabezpieczenia należytego wykonania umowy.

#### **§25. Oświadczenia Pośrednika Finansowego**

1. Przeciwko Pośrednikowi Finansowemu, ani żadnemu z członków Kluczowego Zespołu, nie zostało wszczęte ani też nie grozi wszczęcie żadnego postępowania sądowego, arbitrażowego ani administracyjnego przed sądem, trybunałem arbitrażowym ani organem administracji publicznej, które to postępowanie w przypadku niekorzystnego dla Pośrednika Finansowego orzeczenia mogłoby mieć Istotny Negatywny Wpływ.
2. Pośrednik Finansowy w okresie od dnia złożenia Oferty do dnia zawarcia Umowy, nie dokonał zmiany swojego statusu, o której mowa w Umowie, a w przypadku, gdy zmiana

---

<sup>4</sup> W wysokości 10% środków wnoszonych przez Menadżera na poczet Opłaty za Zarządzanie określonej w §16 Umowy (bez Prawa Opcji).

taka nastąpiła, Pośrednik Finansowy zawiadomił o jej zejściu Menadżera i uzyskał jego pisemną akceptację.

3. Pośrednik Finansowy w całym okresie realizacji Umowy zapewni zgodność z obowiązującymi przepisami prawa krajowego oraz unijnego w zakresie instrumentów finansowych, w tym z przepisami dotyczącymi EFSI, pomocy państwa, funduszy inwestycyjnych, zamówień publicznych i odpowiednich norm oraz mającego zastosowanie prawa w zakresie zapobiegania praniu pieniędzy, zwalczania terroryzmu i oszustw podatkowych (zgodnie z art. 38 ust. 5 Rozporządzenia 1303/2013), w szczególności:
  - 1) Pośrednik Finansowy oświadcza, iż nie jest podmiotem ustanawianym i nie utrzymuje relacji biznesowych z podmiotami istniejącymi na terytoriach, których władze nie współpracują z Unią w odniesieniu do stosowania międzynarodowo uzgodnionych norm podatkowych, oraz nie odzwierciedla takich wymogów w swoich umowach z partnerami,
  - 2) Pośrednik Finansowy oświadcza, iż przestrzega właściwe normy mające zastosowanie do przepisów w zakresie zapobiegania praniu pieniędzy oraz zwalczania terroryzmu i oszustw podatkowych, zgodnie z art. 140 ust. 4 Rozporządzenia 966/2012,
  - 3) Pośrednik Finansowy zapewni spełnianie warunków w zakresie Instrumentów Finansowych, o których mowa w z art. 140 ust. 1 i 2 Rozporządzenia 966/2012,
  - 4) Pośrednik Finansowy zapewni zgodność z przepisami dotyczącymi Instrumentów Finansowych, alternatywnych funduszy inwestycyjnych oraz pomocy publicznej w zakresie realizacji Umowy,
  - 5) Pośrednik Finansowy nie podlega wykluczeniu z możliwości dostępu do środków publicznych na podstawie przepisów prawa lub którego osoby uprawnione do reprezentacji podlegają takiemu wykluczeniu, w szczególności na podstawie art. 207 Ufp,
  - 6) na Pośredniku Finansowym nie ciąży obowiązek zwrotu pomocy, wynikający z decyzji Komisji Europejskiej uznającej pomoc za niezgodną z prawem oraz ze wspólnym rynkiem.
4. Pośrednik Finansowy zapewni zgodność realizacji Zamówienia z politykami horyzontalnymi, tj. zasadą promowania równości mężczyzn i kobiet; zasadą równości szans i niedyskryminacji oraz zasadą zrównoważonego rozwoju.

## §26. Postanowienia końcowe

1. Umowa podlega wyłącznie prawu obowiązującemu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.
2. Spory związane z realizacją Umowy strony będą starały się rozwiązać polubownie.
3. W przypadku braku porozumienia spór będzie podlegał rozstrzygnięciu przez sąd powszechny właściwy dla siedziby Menadżera.
4. Jeżeli którekolwiek z postanowień Umowy okaże się nieważne lub w inny sposób wadliwe prawnie, ta okoliczność pozostanie bez wpływu na ważność pozostałych postanowień Umowy, chyba że z okoliczności wynika, iż bez postanowień dotkniętych nieważnością czynność nie zostałaby dokonana, przy czym Strony w dobrej wierze uzgodnią, w miejsce postanowień nieważnych lub w inny sposób wadliwych prawnie, postanowienia Umowy, które będą w sposób możliwie wierny odzwierciedlały pierwotną wolę Stron.
5. Wszystkie rozliczenia finansowe między Menadżerem a Pośrednikiem Finansowym prowadzone w ramach realizacji Zamówienia będą dokonywane w złotych polskich.
6. Pośrednik Finansowy nie ma prawa do scedowania ani przeniesienia swoich praw czy obowiązków wynikających z Umowy, bez uprzedniej pisemnej zgody Menadżera lub Instytucji Zarządzającej.
7. Menadżer ma prawo do scedowania lub przeniesienia swoich praw i obowiązków na inną osobę, w szczególności na Instytucję Zarządzającą lub na podmiot przez nią wskazany.
8. W przypadku skorzystania przez Menadżera z prawa, o którym mowa w ust. 7 powyżej, Strony podejmą stosowne kroki w celu odpowiedniej zmiany Umowy.
9. Menadżer ma prawo ujawniać osobie kontrolowanej przezeń oraz innej osobie:
  - 1) na którą (lub za pośrednictwem której) Menadżer ceduje lub przenosi (albo zamierza scedować lub przenieść) całość lub część swoich praw i obowiązków wynikających z Umowy;
  - 2) której, zgodnie z wymogami przewidzianymi w obowiązującym prawie lub przepisach, należy przekazywać informacje w takim zakresie,  
wszelkie informacje na temat Pośrednika Finansowego i Umowy uznane przez Menadżera za właściwe.
10. O ile w Umowie nie zaznaczono inaczej, wszelkie powiadomienia związane z Umową wymagają formy pisemnej oraz muszą być dostarczane na adres podany do korespondencji oraz pocztą elektroniczną (email).
11. Adresy dla celów powiadomień:



- 
- 
12. Załączniki stanowią integralną część Umowy.
  13. Umowa została sporządzona w języku polskim w czterech jednobrzmiących egzemplarzach, dwóch dla Menadżera oraz po jednym dla Pośrednika Finansowego oraz Instytucji Zarządzającej.
  14. Umowa wchodzi w życie z dniem jej podpisania przez obie Strony Umowy.
  15. Zmiany przepisów mające zastosowanie do Umowy zastępują z mocy prawa postanowienia Umowy.
  16. W sprawach nieuregulowanych Umową zastosowanie mają odpowiednie reguły i zasady wynikające z Projektu, a także odpowiednie przepisy prawa Unii Europejskiej, oraz krajowego, w szczególności wymienione w preambule do Umowy.

Lista załączników:

1. Biznes Plan;
2. Metryka Instrumentu Finansowego – Wejście Kapitałowe;
3. Statut – wzór;
4. Informacja o zapisach – wzór;
5. Procedura Sprawozdawcza;
6. Obowiązki informacyjno-promocyjne;
7. Porozumienie w sprawie zasad powierzenia przetwarzania danych osobowych – wzór.

**Za Menadżera:**

**Za Pośrednika Finansowego:**