



Съфинансирано от  
Европейския съюз



ФОНД НА  
ФОНДОВЕТЕ  
ФОНД МЕНИДЖЪР НА  
ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ  
В БЪЛГАРИЯ



ПРОГРАМА  
КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТ И  
ИНОВАЦИИ В ПРЕДПРИЯТИЯТА

# ФИНАНСОВ ИНСТРУМЕНТ „ДИГИТАЛИЗАЦИЯ“

## ПРОГРАМА „КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТ И ИНОВАЦИИ В ПРЕДПРИЯТИЯТА“ 2021-2027

Пазарни консултации

Януари 2025 г.

## ПРЕДСТАВЯНЕ НА ФМФИБ

- „Фонд мениджър на финансови инструменти в България“ ЕАД (ФМФИБ, Фонд на фондовете) е специализирано търговско дружество с едноличен собственик на капитала - българската държава, представлявана от министъра на иновациите и растежа. Същото е създадено, в изпълнение на разпореждане на Министерския съвет, за целите на **управление на финансовите инструменти (ФИ)**, предвидени за изпълнение по програми, съфинансирани от ЕС по силата на Закона за управление на средствата от Европейските фондове при споделено управление.
- Основните дейности на дружеството, свързани с управлението на ФИ, са съсредоточени към преодоляване на пазарната неефективност и постигане на социално и икономическо въздействие, посредством осигуряването на подобрен достъп до финансиране на частния и публичния сектор.
- В дейността си ФМФИБ се ръководи от приложимото право на ЕС, действащото в страната законодателство, в това число специалните законови и подзаконови нормативни актове. Доколкото са приложими към дейността и операциите му, се съблюдават и съответните правила за държавните помощи, както и законодателството в областта на обществените поръчки.

## ПРОГРАМА „КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТ И ИНОВАЦИИ В ПРЕДПРИЯТИЯТА“ 2021-2027 Г.

- ФМФИБ е определен от Управляващия орган на Програма „Конкурентоспособност и иновации в предприятията“ 2021-2027 г. (ПКИП, Програмата), посредством подписано Споразумение за финансиране от 17.02.2023г., да управлява средствата за финансовите инструменти, включени в Програмата.
- Сред основните задължения на ФМФИБ са структурирането на финансовите инструменти, в съответствие с целите на ПКИП, извършване на подбор на финансови посредници (ФП), които да изпълняват съответните ФИ, както и осъществяване на последващ контрол и мониторинг върху изпълнението.

## ЦЕЛ НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ

- За привеждане на структурата на финансовите инструменти в съответствие с пазарните нужди и подходящите механизми за изпълнение, ФМФИБ провежда настоящите пазарни консултации по смисъла на чл.44 от Закона за обществените поръчки (ЗОП) с потенциалните заинтересовани страни (потенциални посредници, крайни получатели, институции с методологически функции, консултанти, предприемачи и др.) по отношение на основните параметри и характеристиките на ФИ. Пазарните консултации се осъществяват при спазване на принципите на недискриминация и прозрачност и не следва да водят до нарушаване на конкуренцията.
- В тази връзка, настоящият документ представя обобщение на планираната структура и подход за прилагане на финансовия инструмент, както и възможни параметри, които могат да бъдат приложени от ФМФИБ в процеса на структуриране. Същият включва Индикативната техническата спецификация с обобщение на основни характеристики на ФИ, в това число потенциалните режими на държавна помощ и описание на допустимите дейности по Програмата, които могат да бъдат подкрепяни.
- След приключването на пазарните консултации, екипът на ФМФИБ ще изготви пълен пакет документи и ще публикува обявление за стартиране на процедурата избор на финансови посредници.
- ФМФИБ ще възложи управлението на ФИ на Финансови посредници, избрани чрез прозрачна, пропорционална и недискриминационна открита процедура, в съответствие с приложимото право, включително по отношение на приложимите режими на държавни помощи и Закона за обществените поръчки.

## ЦЕЛИ НА ФИНАНСОВИЯ ИНСТРУМЕНТ

- Целта на финансовия инструмент е да стимулира предприятията да предприемат инвестиции за внедряване или създаване и разработване на проекти за цифрови технологии и решения в областта на Индустрия 4.0.
- Финансовият инструмент ще подкрепя съществуващи предприятия от всички сектори за изпълнение на проекти с принос към постигането на специфичните цели на Програмата, насочени към последните четири нива на дигитализация, в които се развиват необходимите за Индустрия 4.0 технологии: етап 3 „Видимост“, етап 4 „Прозрачност“, етап 5 „Прогнозен капацитет“ и етап 6 „Приспособимост“.
- Прилагането на инструмента ще намали затрудненията на предприятията при достъп до финансиране, поради невъзможността да представят достатъчно обезпечения и сравнително високия риск, който самите предприятия или проектите им представляват за финансовите посредници. Това ще бъде постигнато, като се осигури частично покритие на кредитния риск на финансовия посредник под формата на портфейлна гаранция с таван на загубите.
- Предвидената възможност за комбинирана форма на подкрепа чрез финансовия инструмент и безвъзмездна финансова помощ в две отделни операции цели допълнително да стимулира крайните получатели да предприемат инвестиции в посочените направления.

### ПУБЛИЧЕН РЕСУРС НА ФИНАНСОВИЯ ИНСТРУМЕНТ

региони в преход  
BGN 22 511 809

по-слабо развити региони  
BGN 67 535 426

**BGN 90 047 235**

#### Индикативни дейности

- Въвеждане на технологии от Индустрия 4.0 чрез внедряване на ИКТ системи и приложения
- Въвеждане на стандарти в областта на Индустрия 4.0
- Повишаване на киберсигурността и поверителността на данните
- Подкрепа за инвестиции, насочени към разработване на цифрови технологии, софтуер, цифрови приложения в областта на Индустрия 4.0
- Повишаване на дигиталните умения на персонала във връзка с въведените технологии от Индустрия 4.0

#### Параметри на финансирането

- Инвестиционни кредити, оборотен капитал и финансов лизинг
- до 120 месеца срок на погасяване
- до 36 месеца гратисен период

#### Целеви групи крайни получатели

- Малки и средни предприятия (МСП)
- Малки дружества със средна пазарна капитализация (small mid-caps)
- Дружества със средна пазарна капитализация (mid-caps)

*Малки дружества със средна пазарна капитализация (small mid-caps) и дружества със средна пазарна капитализация (mid-caps) са допустими за финансиране само чрез ФИ.*

ФИ е предвиден в Програмата да бъде изпълнен под формата на Портфейлна гаранция с таван на загубите при следните параметри:



### ПОРТФЕЙЛНА ГАРАНЦИЯ С ТАВАН НА ЗАГУБИТЕ

Дългов ФИ под формата на Портфейлна гаранция с таван на загубите, издадена от ФМФИБ в полза на финансовия посредник, с цел частично покритие на риска от загуби, свързан с отпускането на нови заеми и/или финансови лизинги на Допустими КП, включени в гарантирания портфейл.

С оглед осигуряване на разпределението на риска между финансовия посредник и ФМФИБ, гаранцията ще покрива до 80% от неизплатената главница вкл. възнаградителна лихва до 90-я ден на просрочие от всеки заем/ финансов лизинг, като общите загуби, поети от ФМФИБ, ще са ограничени до 25% от размера на гарантирания портфейл (Таван на загубите).

Не се предвижда такса за Гаранцията за ФП или КП.

\*\*\* ФИ може да бъде изпълнен и под формата на Финансиране със споделяне на риска при следните параметри след промяна в Програмата :

### ФИНАНСИРАНЕ СЪС СПОДЕЛЯНЕ НА РИСКА

Дългов ФИ под формата на Финансиране със споделяне на риска за оказване на финансова подкрепа за създаване на портфейли за кредитиране на целевите КП, чрез осигуряване на средства от Програмата, допълнени със средствата от ФП.

С оглед осигуряване на споделянето на риска между ФП и ФМФИБ се предвижда принос от Програмата до 70%, допълнен със собствени средства на ФП минимум 30% от размера на всеки заем.

Средствата от Програмата ще се предоставят на КП при 0% лихва или при облекчени лихвени условия и без допълнителни такси и комисиони. Лихвата върху средствата на ФП се определя съгласно тяхната вътрешна политика.

За управлението на средствата от програмата ФП има право на възнаграждение за управление в размер до 7% от разплатените допустими разходи на КП до края на Периода на допустимост.



## ПРЕДНАЗНАЧЕНИЕ НА ИНДИКАТИВНАТА ТЕХНИЧЕСКА СПЕЦИФИКАЦИЯ.

Настоящата Индикативна техническа спецификация (ИТС) е изготвена единствено с информационна цел и с оглед провеждането на пазарни консултации във връзка с избора на финансов посредник за изпълнение на Финансов инструмент „Дигитализация“, финансиран със средства от ПКИП 2021 – 2027.

- ❑ ИТС обобщава основните индикативни параметри, които могат да бъдат и ще бъдат обект на промени, допълнения и уточнения, включително в резултат на проведените пазарни консултации. Окончателната техническа спецификация (ТС) е обект на последващо надлежно одобрение от страна на органите на управление на ФМФИБ.
- ❑ ИТС не представлява публична покана с обвързващо предложение, нито предложение за сключване на сделка от страна на ФМФИБ или Министерството на иновациите и растежа, нито съдържа препоръка към което и да е лице да пристъпи или не към осъществяването на определени инвестиционни намерения или други действия. В тази връзка, ФМФИБ не поема отговорност, нито гарантира задължения, финансови или други, пред което и да е лице, включително и пред трети лица, във връзка с информацията, съдържаща се в този Документ.
- ❑ Ангажименти от ФМФИБ могат да бъдат поети само след приключване на процедурата за избор на финансов посредник и сключване на Гаранционно споразумение (ГС) с избран изпълнител.
- ❑ Документът, в неговата цялост или отделни негови части, не могат да бъдат използвани, разпространявани или цитирани без изричното писмено съгласие на ФМФИБ.

## ИНДИКАТИВНАТА ТЕХНИЧЕСКА СПЕЦИФИКАЦИЯ

<b>Възложител</b>	„Фонд мениджър на финансови инструменти в България“ ЕАД (ФМФИБ)
<b>Финансов посредник</b>	Кредитна или финансова институция <sup>1</sup> , която има право да предоставя финансиране (вкл. заеми и лизинг, ако е приложимо) на територията на Република България, или обединение, в което е включена такава институция, определена/о за изпълнител в процедура, проведена от ФМФИБ в съответствие с разпоредбите на Закона за обществените поръчки (ЗОП). (ФП)
<b>Финансов инструмент</b>	<p>Финансовият инструмент (ФИ) ще бъде структуриран под формата на:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>Портфейлна гаранция с таван на загубите (Гаранция)</b> - покриваща частично риска от загуба на ФП по предоставеното на КП заемно финансиране.</li> </ul> <p>Публичният ресурс за ФИ се осигурява от Програма „Конкурентоспособност и иновации в предприятията“ 2021-2027 ( ПКИП / Програмата)</p>
<b>Структура на ФИ</b>	<p>Структурата на финансовия инструмент предвижда сключване на Гаранционно споразумение между ФМФИБ и съответния Финансов посредник, с което ФП поема ангажимент в рамките на Периода на допустимост да създаде и заплати портфейл от финансираните за крайни получатели и дейности, съответстващи на раздел “Изискванията за допустимост”. Ангажиментът на ФМФИБ е да покрива риска от загуба на ФП по предоставеното на КП заемно финансиране в съответствие с Процента на покритие на Гаранцията на индивидуална база и до Тавана на загубите на портфейлно ниво.</p> <p><b>* ФИ може да се реализира и в комбинация с подкрепа под формата на безвъзмездна финансова помощ (БФП) в две отделни операции за подпомагане на една и съща инвестиция (проект). Всяка една форма на подкрепа се изпълнява съгласно правилата, описани в „Комбинация с други инструменти и/или форми на подкрепа“.</b></p> <p><b>** БФП ще се предоставя на малки и средни предприятия (МСП) от Управляващия орган на ПКИП, след кандидатстване и одобрение, по съответния ред, предвиден в процедурата за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ.</b></p> <p><b>*** Малки дружествата със средна пазарна капитализация (small mid-caps) и дружествата със средна пазарна капитализация (mid-caps) са допустими за финансиране само чрез ФИ.</b></p>

<sup>1</sup> По смисъла на чл. 2 – 3»а» от Закона за кредитните институции

<p>Цел на ФИ</p>	<p>Публичният ресурс за ФИ е насочен към подкрепа на КП в следното направление, съответстващо на специфичните цели на Програмата:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>„Усвояване на ползите от цифровизацията за гражданите, дружествата, изследователските организации и публичните органи“</b></li> </ul> <p>Целта на ФИ е чрез гаранционния механизъм за споделяне на кредитния риск на Финансовите посредници да привлече частен капитал към публичния ресурс, като по този начин го мултиплицира и подобри достъпа до финансиране на КП за изпълнение на инвестиции, допринасящи за постигане на целите и индикаторите на Програмата.</p> <p>Обхватът на подкрепата с ФИ е съобразен с идентифицираните пазарни неуспехи, неоптимални инвестиционни ситуации и поуките от извършения анализ на предходния програмен период, систематизирани в “Предварителна оценка за прилагане на финансовите инструменти през програмен период 2021-2027” за Програмата, потвърждаваща наличието на съществен дефицит на финансиране за КП в обхванатите сектори и дейности.</p> <p><b>Предвидената възможност за комбинация на ФИ с БФП в две отделни операции цели да стимулира допълнително КП да предприемат инвестиции в посочените направления.</b></p>
<p>Гаранционно споразумение</p> <p>Задължения на ФП</p>	<p>Договор, сключен между ФМФИБ и ФП, регламентиращ правата и задълженията на страните във връзка с изпълнение на финансовия инструмент (ГС).</p> <p>ФП носи пълната отговорност за структурирането и одобрението на всяко едно финансиране на КП, в съответствие с изискванията на ФМФИБ, предвидени в сключеното ГС, както и при спазването на приложимите си вътрешни правила и установената обичайна практика в дейността по предоставяне на финансиране, като в това число:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Оценява кредитоспособността на Крайните получатели и финансовата жизнеспособност на финансираните дейности. Съответно, удостоверява, че прилагайки вътрешните си правила, политики и процедури е получил разумна увереност, че инвестициите отговарят на изискването на чл.58, ал.2 от Регламент (ЕС) 2021/1060;</li> <li>▪ Извършва оценка на кредитния риск по заявеното финансиране на база детайлен анализ на предоставения от крайния получател Бизнес план или еквивалентен документ;</li> <li>▪ Действа в съответствие с правото на ЕС и националното законодателство, вкл. относно правилата за държавна помощ;</li> <li>▪ Установява допустимостта на проекта, крайните получатели и исканото Финансиране от КП, в съответствие с раздел „Изисквания за допустимост“, в това число и относно установяване и удостоверяване на липсата на двойно финансиране по отношение на разходването на средствата по Допустимо финансиране от ФП, вкл. и БФП при комбинирана подкрепа в двойна операция (когато това е приложимо);</li> <li>▪ Установява съответствието на финансираните проекти с Принципа за „Ненанасяне на значителни вреди“, „Хоризонталните принципи“ и „Климатичната устойчивост“, както и с изискванията на Програмата;</li> <li>▪ Осигурява пълно прехвърляне на икономическата полза от ФИ на Крайните получатели в съответствие с правилата за държавни/минимални помощи и изискванията, упоменати в Раздел „Прехвърляне на икономическата полза“;</li> <li>▪ Прилага вътрешните си правила за събиране на вземанията по предоставеното Финансиране, доколкото същите не противоречат на изрично предвидените в ГС изисквания в този смисъл;</li> <li>▪ Осъществява мониторинг, контрол и управление на представеното Финансиране, както и управление на Финансиране в неизпълнение (вкл. реализация на обезпечение), при отчитане на изискванията, посочени в ГС;</li> <li>▪ Съблюдава изискванията за отчетност, съгласно настоящия документ и разпоредбите на ГС;</li> <li>▪ Осигурява съответствие с други изрично предвидени в настоящата ИТС и ГС изисквания и условия по отношение предоставянето на Финансиране на Крайни получатели по ФИ.</li> </ul>
<p>Краен получател</p>	<p>Лице, което получава финансова подкрепа от ФИ (КП).</p>
<p>Допустимо финансиране</p>	<p>Финансиране, предоставено в рамките на Периода на допустимост от ФП на Допустими КП под формата на заеми и/или лизинг, което съответства на условията за допустими</p>

	<p>дейности описани в раздел „Изисквания за допустимост“, и останалите условия в настоящата ИТС (<b>Финансиране</b>).</p> <p><b>* ФП съобразява Финансирането с изискванията на Териториално разпределение на бюджета на ФИ.</b></p>
<b>Бизнес план или еквивалентен документ на КП</b>	<p>Документ, предоставен от КП във връзка с получаване на Финансиране, в съответствие с вътрешните правила, политики и процедури на ФП, с цел оценка и удостоверяване на допустимостта на дейностите и разходите, вкл. удостоверяване и установяване на липсата на дойно финансиране по отношение на разходването на средствата по Допустимо финансиране и БФП в две отделни операции (ако е приложимо), спазването на Принципа за „ненанасяне на значителни вреди“, Хоризонталните принципи и Климатичната устойчивост, и очакваните количествени и/или качествени резултати от изпълнението на инвестицията,</p>
<b>Период на допустимост</b>	<p>Периодът от дата на влизане в сила на ГС до 31.12.2029г.</p> <p>Краят на Периода на допустимост представлява и краен срок за плащане по сметка на КП на Допустимото финансиране от ФП.</p>
<b>Индикативен Бюджет на ФИ</b>	<p>Общият публичен ресурс за дългови ФИ по Програмата е 90 047 234,98 лева, който ще бъде разпределен в няколко обособени позиции в процедурата по ЗОП.</p>
<b>Инвестиционни цели за ФИ</b>	<p>С оглед осигуряване на разумен темп на инвестициите, са предвидени следните индикативни цели за инвестиране на приноса по Програмата, които ще бъдат уточнени финално след приключване на пазарните консултации:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Договаряне на мин. 50% от Максималния размер на гарантирания портфейл за допустими разходи до 31.12.2027 г.</li> <li>▪ Разплащане на 100% от Максималния размер на гарантирания портфейл за допустими разходи до 31.12.2029 г.</li> </ul> <p>Междинната цел следва да бъде изпълнена кумулативно по отношение на съответните лимити, относими за по-слабо развити региони и региони в преход, в съответствие с Териториалното разпределение.</p> <p>При непостигане на Междинната цел по отношение на Гаранционния лимит, ФМФИБ има право да пристъпи към намаляване на съответния лимит, по който има неизпълнение, до сумата от него, която е ангажирана/договорена по Гарантирано финансиране с КП към датата на деангажиране/намаление на лимита.</p>
<b>Валута на ФИ</b>	<p>Финансиране може да бъде предоставено от ФП на КП в BGN и EUR. Независимо от това:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ всички стойности и трансакции между ФМФИБ и ФП, свързани с изпълнението на ФИ следва да бъдат деноминирани в официалната валута на Република България и</li> <li>▪ всички разходи, свързани с валутни операции и рискове са за сметка на ФП.</li> </ul>
<b>Условия на Гаранцията</b>	
<b>Портфейлната гаранция</b>	<p>Портфейлната гаранция, осигурена от ФМФИБ чрез ФИ цели частично покриване на кредитния риск по Финансирането, предоставено от ФП .</p> <p>На ниво проект, Портфейлната гаранция покрива до 80% от Покритите загуби по Финансирането само за проекти, включени в Гарантирания портфейл, но не повече от Тавана на загубите.</p> <p>ФП следва да осигури 100% от Финансирането на КП, като към всеки един момент непокритата експозиция (на собствен риск) на ФП следва да е мин. 20% (на база <i>pari passu</i> спрямо ФМФИБ) от размера на всяко Финансиране на КП.</p> <p><b>Не се допуска каквато и да е форма на секюритизиране или допълнително пренасяне към трети лица на риска на ФП по Финансирането, извън обезпечения от КП.</b></p> <p>В рамките на процедурата по подбор, ФП следва да представи методология за Прехвърлянето на цялата полза от гаранцията на КП (напр. чрез намаляване на рисковия марж на КП или други облекчения за КП).</p>
<b>Гарантиран портфейл</b>	<p>Портфейл от нови Финансирания, предоставени в рамките на Периода на включване, за които част от загубите по предоставеното Финансиране са покрити от Гаранцията.</p> <p>Вземанията по Финансиране, което е включено в Гарантирания портфейл, се считат за покрити от Гаранцията от датата на сключването на договора за Финансиране (<b>Гарантирано финансиране</b>).</p>

	<p>Максималният размер на Гарантирания портфейл се определя съобразно, Процента на покритие на гаранцията, Тавана на загубите и договорения Гаранционен лимит, между ФП и ФМФИБ.</p>
<b>Период на включване</b>	<p>Периодът, през който Допустими финансираня от ФП могат да бъдат включвани в Гарантирания портфейл.</p> <p>Периодът на включване започва на датата на влизане в сила на ГС и приключва на по-ранната от следните дати:</p> <p>(i) датата на уведомлението за настъпило прекратително условие;</p> <p>(ii) датата на прекратяване на ГС;</p> <p>(iii) края на Периода на допустимост;</p>
<b>Включване на Финансиране</b>	<p>ФП включва договори за Финансиране в Гарантирания портфейл от датата на тяхното сключване с КП на база на декларираното от ФП съответствие с Изискванията за допустимост.</p> <p>Край на Периода на включване представлява краен срок за включване на договори за Финансиране в Гарантирания портфейл и за усвояване на средствата от КП по тези договори.</p> <p>ФП може да включи нови договори за Финансиране за сметка на изключените договори в рамките на Периода на включване.</p>
<b>Изключване на финансиране</b>	<p>ФМФИБ изключва от Гарантирания портфейл финансираня, за което е установен случай на Нередност или съмнение за Измама, или друго несъответствие с изискванията на ГС, в това число и във връзка с Изискванията за допустимост и за държавни/минимални помощи, като същите няма да бъдат покрити от Гаранцията.</p> <p>ФП също би могъл да поиска изключване на Финансираня от Гарантирания портфейл при установен случай на нередност или съмнение за измама или несъответствие с Изискванията за допустимост и държавни/минимални помощи.</p> <p>В случай че основанието за изключване се установи след извършване на плащане по Гаранцията, ФП дължи възстановяване (в срок и условия разписани в ГС) на платените средства по финансирането в едно с относимите лихви, определени съгласно ГС.</p> <p>ФП не отговаря за възстановяването на платените средства от Гаранцията във връзка с Гарантирано финансиране, изключено поради Нередност, ако докаже, че във връзка с дадена Нередност са изпълнени кумулативно следните условия:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Нередността е възникнала на равнището на КП;</li> <li>▪ ФП е изпълнил задълженията си във връзка с приноса от Програмата, засегнат от нередността, съгласно приложимото право и действия с дължимата професионална грижа, прозрачност и старание, очаквани от професионална организация с опит в изпълнението на ФИ;</li> <li>▪ Не е било възможно да бъдат събрани средствата, във връзка с които е установена тази нередност, независимо че ФП е предприел всички приложими предвидени договорни и законови мерки с дължимата грижа.</li> </ul>
<b>Действителен размер на гарантирания портфейл</b>	<p>Общата стойност на главницата (съответно на Кредитния лимит<sup>2</sup> и/или на нетната покупна цена на отдадения на лизинг актив, намалена със стойността на направените авансови вноски<sup>3</sup>), за която е поет ангажимент да бъде предоставена по Финансираня, периодично включвани в Гарантирания портфейл.</p> <p>Действителният размер на гарантирания портфейл не намалява при погасяването (включително предсрочно) на Гарантирани финансираня.</p> <p>Действителният размер на гарантирания портфейл се актуализира с отразяване на (а) включените (включително предоставени нови средства в рамките на съществуващи договори за финансиране) и/или изключени Финансираня и (б) извършените корекции на размера на Финансираня, в резултат на редуциране на суми, които не са усвоени от Крайните получатели до края на срока за усвояване.</p> <p>Финансиране, което е изключено от Гарантирания портфейла съгласно раздел Изключване на Финансиране може да бъде заменено чрез включването на друго Допустимо финансиране в Гарантирания портфейл до края на Периода на включване.</p>

<sup>2</sup> При Револвиращите Допустими финансираня

<sup>3</sup> При финансови лизинги



<b>Таван на загубите</b>	До 25%, представляващ процентът, на база на който се определя таванът на покритието на Гаранцията на портфейлно ниво. Максималната стойност на тавана на загубите в паричен еквивалент, изчислена на база на гарантираната част от Действителния размер на гарантирания портфейл, не може да надвишава размера на Гаранционния лимит.
<b>Гаранционен лимит</b>	Максималната сума, определена за ФП, която може да бъде платена от ФМФИБ за покриване на Покрити загуби на Гарантирани финансираня във връзка с Гаранцията.
<b>Процент на покритие на гаранцията</b>	До 80%, представляващ процент, на база на който се определя покритието на Гаранцията за всяко Финансиране, включено в Гарантирания портфейл, при отчитане на определението на Покрити загуби.
<b>Покрити загуби</b>	<p>Загуби, свързани с Неизпълнение и/или реструктуриране, понесени от ФП по Гарантирано финансиране, изчислени на база Процента на покритие на Гаранцията, които включват:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ суми, които са изискуеми (при обявена предсрочна изискуемост или на падеж, ако е настъпила крайната дата за погасяване на Финансирането) и са дължими към датата на предявяване на плащане по Гаранцията, представляващи: <ul style="list-style-type: none"> <li>- суми по главница и/или</li> <li>- възнаградителни лихви с не повече от 90 дни просрочие;</li> </ul> </li> <li>▪ опростени суми по главница и начислени възнаградителни лихви с просрочия, до 90 дни свързани с реструктуриране.</li> </ul> <p>Портфейлната гаранция не покрива загуби, съставляващи лихви за забавено плащане или за неизпълнение, капитализирани лихви, такси, други разходи и разноски, както и начислени възнаградителни лихви след 90-дневния период на просрочие.</p> <p>Не представляват Покрити загуби и вземанията от Крайните получатели, по които на ниво ФП и/или на ниво КП са установени Нередност, недопустимост на разходите вкл. по отношение на правилата за държавни/минимални помощи.</p>
<b>Максимален размер на покритите загуби</b>	<p>Максималната сума, до която е ограничено задължението на ФМФИБ за плащане по Гаранцията, изчислена като произведение от: а) Действителния размер на гарантирания портфейл, усвоен от КП, б) Процента на покритие на гаранцията, в) Тавана на загубите.</p> <p>Във всеки един момент, задълженията на ФМФИБ за плащане по Гаранцията не може да надвишават Максималния размер на покритите загуби, определени по реда по-горе, намален с разликата между вече платените от ФМФИБ суми по Гаранцията и размера на възстановените от ФП суми събрани при управление на Неизпълнение по Финансираня и/или по изключени от Гарантирания портфейл Финансираня след извършено плащане по Гаранцията.</p> <p>Възстановените от ФП средства могат да се използват отново за нови плащания по Гаранцията в рамките на Максималния размер на покритите загуби.</p>
<b>Възстановяване на загуби</b>	<p>Постъпленията от събраните вземания по Финансиране след извършване на плащане по Гаранцията за него, се разпределят пропорционално на Процента на Гаранцията, на принципа <i>pari passu</i>, между ФП и ФМФИБ, след приспадане на нормативно определения размер на съдебни и нотариални такси и другите разходи, свързани със събирането на просрочените суми.</p> <p>Събраните средства от ФП се превеждат по „Сметка погасяване“ с титуляр ФП. ФП учредява първи по ред особен залог по реда на ЗОЗ в полза на ФМФИБ върху вземанията по сметката. Сумите по сметката се олихвяват с лихвен процент равен на Депозитна лихва, договорена в ГС.</p> <p>Приложимият лихвен процент по Депозитната лихва, не може да бъде по-нисък от нула.</p> <p>Всички натрупани лихви и други приходи по „Сметка погасяване“, относими към средствата по Програмата, се капитализират и могат да се използват за допустими разходи при условие, че се допусне предоставянето на рециклиран ресурс в рамките на или след Периода на допустимост.</p> <p>ФМФИБ има право да получи своя дял от Възстановените загуби по Договори за финансиране в неизпълнение, относими към платените суми по Гаранцията, до датата, която ФП, действайки добросъвестно и по търговски обоснован начин, определя, съгласно своите вътрешни правила и процедури по събиране на вземанията, за дата за прекратяване на действията по събиране (отписване на вземането от баланса на ФП).</p>

	За избягване на съмнение, отписването на вземането от баланса на ФП не отменя неговия ангажимент за възстановяване на средствата по ФИ в случаите на генерирани постъпления след датата на отписването.
<b>Условие за плащане</b>	<p>ФП може да предяви плащане по Гаранцията в случай на:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Настъпило Неизпълнение по Финансиране, и обявена изискуемост на вземането от КП (вкл. обявена предсрочна изискуемост или на падеж, ако е настъпила крайна дата за погасяване на Финансирането);</li> <li>Извършено частично опрощаване на задължение за главница и възнаградителна лихва в резултат на реструктуриране.</li> </ul> <p>ФП може да отнесе платени от ФМФИБ по Гаранцията суми в погашение по Финансирането, само след изчерпване на възможностите за неговото събиране и съответно – отписване на вземането, при спазване на условията на ГС.</p>
<b>Срок за плащане</b>	Срокът за плащане от страна на ФМФИБ е 15 (петнадесет) работни дни от подаване на искане за плащане по гаранцията от ФП.
<b>Период на покритие</b>	Периодът, който стартира от датата на влизане в сила на ГС и приключва на по-ранната от: датата на изтичане на срока на ГС или датата неговото прекратяване, увеличена със Срока за подаване на искане за плащане от ФП, съгласно условията на ГС.
<b>Срок на Гаранцията</b>	<p>Срокът на Гаранционното споразумение изтича на по-ранната от следните дати:</p> <p>(i) шест месеца след изтичане на крайния срок за погасяване (договорения падеж) на договора за Финансиране на КП с най-дълга дата за окончателно погасяване на вземането по него и в случай, че ФМФИБ няма претенции за плащания от Изпълнителя;</p> <p>(ii) датата, на която е прекратено ГС.</p>
<b>Обезпечения</b>	<p>Средствата обезпечавачи Гаранцията се превеждат от ФМФИБ на траншове в специална сметка в БНБ с титуляр ФМФИБ.</p> <p>ФМФИБ учредява в полза на ФП залог по реда на ЗДФО или по реда на ЗОЗ (Гаранционен залог) върху вземанията по откритата в БНБ на името на ФМФИБ Гаранционна сметка, по която ще бъдат превеждани средствата по Гаранционния лимит, като всяка постъпваща по нея сума до размера на обезпеченото вземане се блокира в полза на ФП за срока на Гаранцията.</p> <p>Съгласно условията на ГС, средствата ще бъдат превеждани по Гаранционната сметка от страна на ФМФИБ поэтапно на база на договорения размер на Гарантираното финансиране от ФП, като първото плащане може да бъде преведено авансово в размер до 20% от размера на Гаранционния лимит.</p> <p>Всяко следващо плащане се предоставя от ФМФИБ след верифициране от страна на ФМФИБ на допустимостта на разходите, подкрепени посредством Финансовия инструмент.</p> <p>От своя страна ФП учредява залози, обезпечавачи вземанията на ФМФИБ съгласно условията на ГС.</p>
<b>Гаранционна премия</b>	ФМФИБ няма да изисква заплащане на Гаранционна премия от ФП <sup>4</sup> .
<b>Такса за управление</b>	ФМФИБ няма да заплаща такса за управление на ФП във връзка с Гаранцията.

#### Други условия на Финансовия инструмент

ФИ следва да допринесат към изпълнението на следните индикаторите на Програмата

Индикатори по Програмата	Приоритет на ПКП	СЦ	Категория регион	Показател	Целева стойност за ФИ (2029)	Принос на ФИ
	1	(ii)	Преход	Подкрепени МСП, вкл. постигнали ниво на дигитализация* :	54 бр.	100%
				3-то или 4-то	43 бр	

<sup>4</sup> Освен в режим на „непомощ“, когато се изисква прилагането на такава

			5-то или 6-то	11 бр	
1	(ii)	По- слабо развити	Подкрепени МСП, вкл. постигнали ниво на дигитализация* :	214 бр.	100%
			3-то или 4-то	171 бр	
			5-то или 6-то	43 бр	

\* Съгласно индекса на зрялост за Индустрия 4.0

#### Териториално разпределение

ФП следва да предостави Финансиране на КП при следното Териториално разпределение:

- 25% за региони в преход<sup>5</sup>;
- 75% за по-слабо развити региони<sup>6</sup>;

Финансирането ще бъде отнесено към съответен регион на базата на местоположение на подпомогнатите дейности или инвестиции, независимо от мястото на регистрация и седалище на КП, осъществил съответния проект/финансирани дейности.

Лимитите за по-слабо развитите региони могат да бъдат превишени за сметка на региона в преход.

#### Държавни помощи

При изпълнение на ФИ, ФП могат да прилагат няколко възможни режима на държавна помощ (ДП) в зависимост от финансираните сектори/дейности:

- Режим минимална помощ (помощ по Регламент *de minimis*<sup>7</sup>);
- Режими съгласно чл.13, чл. 14 и чл.21 на Общия регламент за групово освобождаване (ОРГО<sup>8</sup>);

ФП изчислява и документираща отпуснатата държавна и/или минимална помощ в зависимост от приложения режим за всяко Финансиране.

ФП вписва отпуснатата минимална помощ в „Регистъра на минималните помощи“ и подава информация към ФМФИБ за вписване на размера на държавната помощ по ОРГО.

Най-подходящият/те режим/и за предоставяне на държавна/минимална помощ ще бъде/ат определян/и след приключване на пазарните консултации.

#### Прехвърляне на икономическата полза

При съблюдаване на кредитната си политика и действащи правила, ФП прехвърля изцяло икономическата полза, осигурена от ФИ (чрез мерки уговорени между страните вкл. лихва, обезпечение и други описани в ГС) в полза на КП.

ФП осигурява документирането на цялостното прехвърляне на икономическата полза от Финансирането включено в Гарантирания портфейл, като писмено уведомява КП за разликата между стандартните условия на Финансиране и по-благоприятните условия предоставени чрез Гаранцията, в Договора за финансиране с КП.

За избягване на съмнение и с оглед незадържаното на нерегламентирана държавна помощ от страна на ФП, ценообразуването на Финансирането и изискването за обезпеченост следва да са в съответствие с параметрите, определени в процедурата за подбор на ФП и политиката му, при отчитане на икономическата полза от ФИ.

**\* ФП не следва да начислява и събира такса или друго подобно възнаграждение от КП във връзка с предоставената Гаранция, в това число не следва да допуска завишаване на стандартните компоненти от ценообразуването на лихвата по Финансирането или въвеждане на допълнителни такси и комисиони относно съответните КП, които биха довели до задържане на икономическата полза от Финансовия инструмент.**

#### Комбинация с други инструменти и/или БФП в две отделни операции

КП могат да получават помощ за инвестиция, финансирана по настоящия ФИ, и по друг приоритет или програма на ЕС или от друг инструмент, подкрепен от бюджета на ЕС или от националния бюджет, чрез ФИ или БФП при спазване на изискванията относно недопускане на двойно финансиране и в съответствие с приложимите правила, за натрупване на държавна и минимална помощ.

<sup>5</sup> Югозападен регион, който включва област София-град (столица), Софийска, Благоевград, Перник и Кюстендил

<sup>6</sup> Всички останали региони в България от ниво NUTS 2

<sup>7</sup> Регламент (ЕС) 2023/2831 на Комисията от 13 декември 2023 година относно прилагането на членове 107 и 108 от Договора за функционирането на Европейския съюз към помощта *de minimis*.

<sup>8</sup> Регламент (ЕС) № 651/2014 на Комисията от 17 юни 2014 година за обявяване на някои категории помощи за съвместими с вътрешния пазар в приложение на членове 107 и 108 от Договора (OJ L 187, 26.6.2014, p. 1)

	<p>Допуска се комбинирано финансиране с ФИ и БФП в рамките на две отделни операции, като в този случай финансирането от ФИ или БФП се подчиняват на приложимите спрямо съответния вид помощ правила.</p> <p><b>* Не е допустимо погасяване по Финансиране да се извършва с БФП, както и Финансирането да се използва за предварително финансиране по договори за БФП.</b></p> <p>Към всеки един момент, ФП следва да задържа мин. 20% (на база <i>pari passu</i> спрямо ФМФИБ) непокрита експозиция на ниво Финансиране.</p>
<b>Неизпълнение по финансиране</b>	<p>Неизпълнение по отношение на Финансиране, в съответствие с определението за неизпълнение на длъжник по чл. 178 от Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета, което настъпва в случай че:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ ФП счита, че е малко вероятно КП да изплати своите задължения във връзка с Финансирането без да се предприемат действия от страна на ФП, като например обявяване на предсрочна изискуемост на вземането и реализация на приетите обезпечения и/или</li> <li>▪ КП е в просрочие от повече от 90 (деветдесет) дни във връзка с дължими плащания, свързани с Финансиране.</li> </ul>
<b>Нередност</b>	<p>Съгласно дефиницията, посочена в член 2, точка 31 от Регламент (ЕС) 1060/2012, е „всяко нарушение на приложимото право, произтичащо от действие или бездействие на икономически оператор, което има или би имало за последица нанасянето на вреда на бюджета на ЕС чрез начисляване на неправомерен разход в бюджета на ЕС“.</p> <p>Към нередностите се включва и измама, представляваща специален случай на Нередност („Измама“), съгласно Директива ЕС 2017/1371 на Европейския парламент и на Съвета относно борбата с измамите, засягащи финансовите интереси на Съюза, по наказателно правен ред.</p>
<b>Ненанасяне на значителни вреди</b>	<p>При предоставяне на Финансиране ФП следва да осигури, съблюдаването на принципите за Ненанасяне на значителни вреди от страна на Крайния получател.</p> <p>Принципът за „Ненанасяне на значителни вреди“ изисква да не се подкрепят или извършват икономически дейности, които нанасят значителни вреди на която и да е екологична цел, когато е приложимо, по смисъла на член 17 от Регламент (ЕС) 2020/852, а именно:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ смекчаване на изменението на климата;</li> <li>▪ адаптиране към изменението на климата;</li> <li>▪ устойчиво използване и опазване на водните и морските ресурси;</li> <li>▪ преход към кръгова икономика;</li> <li>▪ предотвратяване и контрол на замърсяването;</li> <li>▪ защита и възстановяване на биологичното разнообразие и екосистемите.</li> </ul> <p>С цел гарантиране в максимална степен на спазването на принципа за „ненанасяне на значителни вреди“, няма да се подкрепят:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ дейностите и активите, свързани с изкопаеми горива, включително използване надолу по веригата;</li> <li>▪ дейностите и активите по схемата на ЕС за търговия с емисии;</li> <li>▪ дейностите и активите, свързани със сметища, инсталации за изгаряне на отпадъци и заводи за механично-биологично третиране;</li> <li>▪ дейностите и активите, при които дългосрочното обезвреждане на отпадъци може да причини вреда на околната среда.</li> </ul> <p><b>Проверки за установяване на съответствие с горепосочения принцип се осъществяват от ФП, съгласно вътрешните му правила, политики и процедури и на база предоставен от КП Бизнес план или еквивалентен документ.</b></p>
<b>Хоризонтални принципи</b>	<p>При изпълнение на ФИ следва да бъдат спазвани хоризонталните принципи съгласно член 9 от Регламент (ЕС) № 2021/1060, като по този начин се гарантира зачитането на основните права и спазването на Хартата на основните права на ЕС, включително равенството между половете и предотвратяването на всякакъв вид дискриминация, основана на пол, расов или етнически произход, религия или вероизповедание, увреждане, възраст или сексуална ориентация.</p> <p>Достъпността за хората с увреждания се взема под внимание през целия процес на подготовка и изпълнение на проектите (вкл. спазване правата и принципите, залегнали в Конвенцията на ООН за правата на хората с увреждания).</p> <p><b>Проверки за установяване на съответствие с горепосочения принцип се осъществяват от ФП, съгласно вътрешните му правила, политики и процедури и на база предоставен</b></p>

<b>от КП Бизнес план или еквивалентен документ.</b>	
<b>Климатична устойчивост</b>	<p>При изпълнение на ФИ следва да бъде спазено изискването на член 73, пар. 2, б. „й)“ от Регламент (ЕС) № 2021/1060 за постигане на климатична устойчивост при инвестиции в инфраструктура (ако е приложимо).</p> <p>ФМФИБ може да дава допълнителни указания във връзка с постигане на климатична устойчивост на инвестициите в инфраструктура.</p> <p><b>Проверки за установяване на съответствие с горепосочения принцип се осъществяват от ФП, съгласно вътрешните му правила, политики и процедури и на база предоставен от КП Бизнес план или еквивалентен документ.</b></p>
<b>Отчетност</b>	<p>ФП предоставя на ФМФИБ, в предварително одобрена форма, месечна и тримесечна отчетна информация за дейността си във връзка с ФИ в съответствие с изискванията на ГС.</p> <p>ФП следва да осигури отделно отчитане и счетоводна аналитичност на финансираната по категории региони.</p>
<b>Право на достъп</b>	<p>По отношение на всички финансирани дейности, ФП следва да осигури, че задължителните елементи на одитната следа, за които отговаря (в т.ч. доказателства, че подкрепата, предоставена чрез ФИ, ще бъде използвана по предназначение), са в съответствие с изискванията на Приложение XIII, т. II от Регламент 1060/2021 г.</p> <p>ФП следва да предоставя достъп до помещенията си, документите и счетоводните записи за портфейла от Финансираната за проверки от всяко лице или орган, което на основание относимото законодателство притежава компетенции и правомощия за извършване на одитна и/или контролна дейност (в т.ч. ФМФИБ, УО на ПО, Одитния орган, ЕК, Сметна палата на Република България и Европейската сметна палата), както и да осигури спазването на тези изисквания и предоставянето на такъв достъп и от КП.</p>
<b>Мониторинг и одит</b>	<p>Мониторингът на дейността на ФП обхваща регулярни административни проверки и проверки на място при ФП от ФМФИБ. При конкретно обоснована необходимост (в т.ч. съмнения за нередност), проверки може да се извършват и на ниво КП. Стандартно проверките включват преглед на поддържаните от ФП кредитни досиета и спазването на изискванията на ГС, включително по отношение на:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ приложимите правила за допустимост и държавни помощи;</li> <li>▪ наличието на адекватна одитна следа (в т.ч. доказателства, че подкрепата, предоставена чрез ФИ, ще бъде използвана по предназначение);</li> <li>▪ постигане на заложените в ГС цели и резултати.</li> </ul> <p>Въз основа на процеса по мониторинг ФМФИБ извършва верификация на Допустимите разходи, отчетени по ФИ.</p>
<b>Комуникация и видимост</b>	<p>При изпълнение на ФИ се прилагат изискванията за комуникация и видимост съгласно посоченото в чл.50 на Регламент 1060/2021 (ROP) и договореното в ГС.</p> <p>ФП следва да осигурят, че КП поставят устойчиви табели или табла, ясно видими за обществеността, на които се откроява емблемата на Съюза в съответствие с техническите характеристики, посочени в приложение IX на регламент № 2021/1060, веднага щом започне физическото изпълнение на операциите, включващи физически инвестиции или инсталирането на закупеното оборудване, когато подкрепата от ЕФРР е с общ размер на разходите над 500 000 EUR или на хартиени плакати с минимален размер А3 или еквивалентен електронен екран с информация за проекта (при проекти/инвестиции с общ размер на разходите от съответната програма под 500 000 евро), както и организиране на комуникационни прояви (при проекти/инвестиции с общ размер на разходите от съответната програма над 10 000 000 евро).</p> <p>Когато горните задължения не са спазени и когато не са предприети коригиращи действия, се прилагат мерки съгласно чл. 50, пар. 3 от ROP, вземайки предвид принципа на пропорционалност, като се отменя до 3% от подкрепата от фондовете за съответната операция.</p>
<b>Условия за реинвестиране на ресурса</b>	<p>По време на Периода на включване, освободените средства от Гаранцията могат да бъдат използвани съгласно условията на ГС за допълнителни инвестиции в КП.</p> <p>В допълнение, в ГС ще се предвиди възможност в съответствие с изискванията на Регламент 2021/1060, за период не по-малък от осем години след изтичане периода на допустимост (т.е. поне до края на 2037 г.), възстановените средства от Гаранцията да могат да бъдат използвани в съответствие с целите на Програмата чрез същия ФИ или,</p>

	след изтеглянето на ресурса от него, чрез друг(и) ФИ, или други форми на подкрепа при условие на постигнато съгласие между ФМФИБ и УО по Програмата.
<b>Допълнително възлагане на ресурс през текущ или следващ програмни периоди</b>	<p>Съгласно условията на ГС, ФМФИБ може да предостави допълнителен ресурс на ФП от Средства по Програмата или от средства за ФИ, предоставящи подкрепа по други програми, изпълнявани в рамките на същия или следващ програмни период.</p> <p>При всички случаи, предоставянето на допълнителна подкрепа следва правилата за допустимост на програмата за съответния програмни период, за който се предоставя, и не следва да противоречи на приложимите разпоредби на Закона за обществените поръчки във връзка с проведената процедура за избор на ФП.</p> <p>Генерирането на допълнителни средства по съответната програма с източник начислени лихви и други приходи, произтичащи от дейности, свързани с активно управление на касовите наличности от страна на ФМФИБ, води до възлагане на допълнителен ресурс на ФП при условията и по реда, предвидени в сключеното ГС.</p>
<b>Прекратителни условия</b>	В ГС се определят условия за неговото прекратяване при настъпване на определени събития, в това число и във връзка с изпълнението на ФИ.
<b>Параметри на Финансирането на крайни получатели</b>	
<b>Вид</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Инвестиционно финансиране;</li> <li>▪ Финансиране за оборотен капитал, което е допълващо и не може да е в размер по-голям от инвестиционното финансиране за съответния КП;</li> <li>▪ Финансов лизинг (оперативен лизинг не е допустима форма на Финансиране).</li> </ul>
<b>Размер</b>	Максималният размер на гарантираната сума за всяко едно Финансиране на КП, ще бъде определен след приключването на пазарните консултации предвид заложените цели и съобразно изискванията на приложимите режими на държавна/минимална помощ.
<b>Валута</b>	BGN или EUR
<b>Срок/Матуритет</b>	Съгласно политиката на ФП, но не повече от 120 месеца.
<b>Гратисен период</b>	Съгласно политиката на ФП, но не повече от 36 месеца за изплащане на главницата по кредита.
<b>Срок за усвояване</b>	До края на Периода на допустимост.
<b>Ценова политика</b>	Съгласно ценовата политика на ФП и при отчитане на предложението на ФП в процедурата за подбор за прехвърляне на пълната полза от Гаранцията на КП.
<b>Структура и вид на обезпечение</b>	Съгласно кредитната политика на ФП и при отчитане на предложението на ФП в процедурата за подбор за прехвърляне на пълната полза от Гаранцията на КП.
<b>Изисквания за допустимост</b>	
<b>Допустими КП</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Малки и средни предприятия (МСП)<sup>9</sup>;</li> <li>▪ Малки дружества със средна пазарна капитализация (small mid-caps)<sup>10</sup>;</li> <li>▪ Дружества със средна пазарна капитализация (mid-caps)<sup>11</sup>.</li> </ul>
<b>Недопустими КП</b>	<p>Недопустими за Финансиране са предприятия:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ които не отговарят на посочените условия за допустими КП;</li> <li>▪ са „предприятия в затруднено положение“ по смисъла на член 2, точка 18 от Регламент (ЕС) № 651/2014, освен ако предоставянето на подкрепа е разрешено по силата на правила за предоставяне на помощ de minimis или на правила за временна държавна помощ, предназначени за справяне с извънредни обстоятелства.</li> </ul>
<b>Недопустимо финансиране</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Финансиране, договорено преди датата на съответното ГС;</li> </ul>

<sup>9</sup> По смисъла на чл. 3 и чл. 4 от Закона за малките и средните предприятия (ЗМСП) и Препоръка на Комисията 2003/361/ЕО от 6 май 2003 г. относно определението за микро, малки и средни предприятия (ОВ L 124, 20.5.2003 г., стр. 36, вкл. всички последващи изменения и допълнения).

<sup>10</sup> Съгласно определението в чл. 2, пар. 103, „д“ от Регламент (ЕС) № 651/2014 „малки дружества със средна капитализация (Small Mid-Caps)“ са предприятия, които по показатели не са МСП, и средносписъчният брой на персонала им е до 499 служители, и чийто годишен оборот не надвишава 100 милиона евро или чийто годишен баланс не надвишава 86 милиона евро, като са взети предвид всички отношения на партньорство и свързаност с други предприятия по смисъла на чл. 4 от ЗМСП.

<sup>11</sup> Съгласно определението в член 2, точка 7 от Регламент (ЕС) 2015/1017 на Европейския парламент и на Съвета „дружества със средна пазарна капитализация (Mid-Caps)“ са предприятия, които имат до 3 000 служители, които не са МСП, нито са малки дружества със средна пазарна капитализация, като са взети предвид всички отношения на партньорство и свързаност с други предприятия по смисъла на чл. 4 от ЗМСП.

- 
- Финансиране на елементите на инвестициите, които са физически завършени или изцяло изпълнени към датата на решението за инвестицията;
  - Отпускане на кредити и финансов лизинг за рефинансиране на съществуващи заеми.
- 

#### Допустими разходи

Разходи, извършени за допустими дейности, съгласно изискванията на настоящата ИТС, Постановление № 86/01.06.2023 г. на Министерски съвет и Регламент 2021/1060 г., както и в съответствие с правилата за Държавни/минимални помощи.

---

#### Допустими дейности

С ФИ може да се предоставя подкрепа за Финансиране на съществуващи предприятия от всички сектори за изпълнение на проекти (разработване и внедряване на технологии) в Индустрия 4.0., която е насочена към последните четири нива на дигитализация, в които се развиват необходимите за Индустрия 4.0 технологии: етап 3 „Видимост“, етап 4 „Прозрачност“, етап 5 „Прогнозен капацитет“ и етап 6 „Приспособимост“.

Предвидени за изпълнение са следните индикативни групи дейности:

- Въвеждане на технологии от Индустрия 4.0<sup>12</sup> чрез внедряване на ИКТ системи и приложения;
- Въвеждане на стандарти в областта на Индустрия 4.0<sup>13</sup>;
- Повишаване на киберсигурността и поверителността на данните;
- Подкрепа за инвестиции, насочени към разработване на цифрови технологии, софтуер, цифрови приложения в областта на Индустрия 4.0\*;
- Повишаване на дигиталните умения на персонала във връзка с въведените технологии от Индустрия 4.0\* \*\*

*\* Дейности, които не са допустими при изпълнение на ФИ с БФП в две отделни операции.*

*\*\* Посочените дейности, свързани с повишаване на дигиталните умения няма да се реализират самостоятелно, а във връзка с въведените технологии от Индустрия 4.0.*

Идентифицирането, подборът, проверката и документалното оформяне, както и отпускането на заема се извършва от ФП в съответствие със стандартните процедури и условията на ГС.

---

С ФИ не може да се предоставя подкрепа за:

- Чисто финансови дейности;
  - Дейности, попадащи в забранителните режими на помощ в съответствие с приложимия режим на държавни помощи;
  - Дейности в сектора на недвижимите имоти, когато те се осъществяват като финансова инвестиция;
  - Производство или търговия с всякакви продукти или дейности, считани за незаконни по силата на закони или подзаконовни актове на приемащата държава или международни конвенции и споразумения;
  - Всякаква икономическа дейност, свързана с порнография или проституция;
  - Следните дейности, когато формират съществена част от основните операции на Крайния получател или на неговата инвестиция:
    - Производство, обработка и търговия с тютюн и тютюневи изделия\*;
    - Производство или търговия на оръжия и боеприпаси;
    - Производство на дестилирани алкохолни напитки;
    - Хазартни игри, казина и еквивалентни предприятия.
  - Научноизследователска и развойна дейност или технически приложения, свързани с програми или решения за електронни данни, които целят по-конкретно да подкрепят:
    - Всички дейности, включени в Изключени сектори, посочени по-горе;
    - Създаването на възможност за незаконно проникване в електронни мрежи за данни или
    - Създаването на възможност за незаконно изтегляне на електронни данни.
  - Научноизследователската и развойна дейност или техническите приложения, свързани с:
    - Клонирането на хора за научни или терапевтични цели или
    - Генетично модифицирани организми (ГМО).
  - Както и за всички забранени от закона дейности.
- 

#### Недопустими дейности

<sup>12</sup> В обхвата на технологиите от Индустрия 4.0 попадат: индустриален "Интернет на нещата" (Industrial Internet of Things – IIoT), симулации, добавена/виртуална реалност (VR/AR), автономни роботи, облачни технологии (Cloud computing), триизмерно/адитивно отпечатване (3D printing), хоризонтална и вертикална системна интеграция, анализи в големи информационни масиви (Big Data) и др.

<sup>13</sup> Допустимите за въвеждане стандарти ще бъдат конкретизирани в Документацията за избор на финансов посредник.

---

**Установяване на допустимост на дейностите и разходите**

За предприятия финансирани изцяло с ФИ, КП представя Бизнес план, в който описват целта на проекта и обвързаността му с конкретно ниво от 3 до 6 на Индустрия 4.0.

След изпълнение на проекта се очаква Крайните получатели да са надградили своите цифрови възможности и да са преминали в следващ етап (3,4,5 и 6) от Индустрия 4.0

ФП извършват оценка на допустимостта на дейностите съгласно вътрешните си правила, политики и процедури, и в съответствие със заложените изисквания в ГС.

Не се очаква ФП да извършват допълнителни проверки за установяване на допустимостта на дейностите извън горепосочените, освен ако същото не е необходимо във връзка с приложимите режими за Държавна/минимална помощ за ФИ.

Не се предвиждат допълнителни последващи проверки от страна на ФП, извън горепосочените, свързани с установяване на изпълнението и постигнатите резултати на инвестициите, освен стандартните процедури на ФП, свързани с проследяването на целевото разходване на финансирането и изпълнението на проекта.

**\* При предоставяне на комбинирано финансиране на МСП с ФИ от ФМФИБ в комбинация с БФП от УО на ПКИП в две операции, не се очаква ФП да извършват допълнителни проверки за установяване на допустимостта на дейностите, които ще бъдат финансирани.**

---

**ПРИЛОЖЕНИЯ:**

Приложение 1: *Етапи на дигитализация съгласно Индекса на зрялост на Индустрия 4.0 и видовете технологии които се развиват в тях*



### МНЕНИЕ. ПРЕПОРЪКА. СЪВЕТ

Този документ ("Документът"), изцяло или частично, не трябва да се разглежда като становище, инвестиционна препоръка или препоръка, нито като съвет да процедира или не с която е да разглеждана трансакция или друг начин на действие.

Съгласно приложимите разпоредби, изборът на финансови посредници за прилагането на финансовите инструменти по ПКИП е предмет на успешно приключване на официална тръжна процедура и решение на компетентните органи на ФМФИБ.

### ПРОМЯНА В РЕГУЛАЦИИ

Информацията, предоставена в настоящия Документ, се основава на редица закони и други нормативни актове, както национални, така и европейски, в сила от датата на неговото изготвяне. Промените в приложимите регламенти могат да направят Документа, изцяло или частично неприложим.

ФМФИБ не поема отговорност спрямо трети страни във връзка с такива промени, изменения, както и по отношение на тълкувания на закона или на други правни документи по отношение на която и да е юрисдикция. ФМФИБ не поема никаква отговорност за каквито и да било разходи, щети, загуби или разходи, претърпени от която и да е страна, произтичащи от използването или разчитането на този Документ.

### РАЗПРОСТРАНЕНИЕ

Документът е подготвен единствено за целите, дефинирани в него, и не следва да се използва за никакви други цели. Не може да се цитира или да се реферира към Документа или неговото съдържание (изцяло или частично) в правен документ без предварително писмено съгласие от ФМФИБ. Този документ е предназначен за публикуване, но не трябва да бъде възпроизвеждан или разпространяван без предварително изрично съгласие на ФМФИБ.

### ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ

При подготовката на този документ, са използвани информация и данни, достъпни от публични източници и трети страни ФМФИБ не приема отговорност във връзка с тази информация и данни.

### ОГРАНИЧЕНИЕ НА ОТГОВОРНОСТТА

Всяка информация, която се предоставя от участниците, ще бъде използвана единствено за целите на пазарните консултации в контекста на изискванията на Закона за обществените поръчки ("ЗОП"). Предоставената в документа информация се счита от ФМФИБ за индикативна и не поражда задължение за участниците в пазарните консултации или ФМФИБ. Във връзка с изискванията на чл. 44 от ЗОП, ФМФИБ си запазва правото да публикува получената обратна връзка от участниците в пазарните консултации и да измени индикативната техническа спецификация (ако е приложимо).

# ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ



[office@fmfib.bg](mailto:office@fmfib.bg)



[www.fmfib.bg](http://www.fmfib.bg)



+359877046467



[/FMFIB](https://www.facebook.com/FMFIB)



[/fund-manager-of-financial-instruments-in-](https://www.linkedin.com/company/fund-manager-of-financial-instruments-in-bulgaria)

Capability statement

