



**ФОНД НА
ФОНДОВЕТЕ**
ФОНД МЕНИДЖЪР НА
ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ
В БЪЛГАРИЯ



Изх. № 267
Дата 13.07.2020г.

НА ВНИМАНИЕТО НА ЗАИНТЕРЕСОВАНИТЕ ЛИЦА

Относно: Разяснения по поставени въпроси във връзка с документацията на процедура за избор на Банки партньори във връзка с изпълнение на финансов инструмент „Портфейлна гаранция с таван на загубите за преодоляване на последствията от пандемията COVID-19, финансиран със средства по Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ 2014-2020 г.“

УВАЖАЕМИ ДАМИ И ГОСПОДА,

В съответствие с условията и сроковете, предвидени в документацията (Документацията) на процедурата за избор на Банки партньори във връзка с изпълнение на финансов инструмент „Портфейлна гаранция с таван на загубите за преодоляване на последствията от пандемията COVID-19, финансиран със средства по Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ 2014-2020 г.“, „Фонд мениджър на финансови инструменти в България“ ЕАД (ФМФИБ) предоставя настоящите разяснения по получени въпроси от заинтересовани лица.

Всички понятия, използвани в настоящите разяснения, имат значението, дадено им в съответните елементи на Документацията. Настоящите разяснения целят да насочат вниманието на Кандидатите към съответните текстове в Документацията и да представят допълнителна информация в този контекст, но не я допълват и/или изменят.

Въпросите и дадените по тях разяснения са представени в хронологията на тяхното постъпване.

ВЪПРОС № 1

В т.41 „Включване на Кредити в гарантирания портфейл и в Подпортфейл Субсидирани кредити“ на спецификацията сте записали:

Като част от тримесечния си отчетен доклад, Банката партньор предоставя на ФМФИБ искане за включване на Кредити в Гарантирания портфейл и Подпортфейл Субсидирани кредити, съгласно уговореното в Гаранционното споразумение:

- Кредит, предоставен на Краен получател между 1 февруари 2020 г. и датата на подписване на Гаранционното споразумение, се счита за включен в Гарантирания портфейл от датата на анексиране/изменение на съответния първоначален договори за кредит, с цел постигане на прехвърляне икономическата полза от Портфейлната гаранцията/ Лихвената субсидия между Банката партньор и Крайния получател, между Банката партньор и Крайния получател;

- Кредит, предоставен на Краен получател след подписване на Гаранционното споразумение, се счита за включен в Гарантирания портфейл от датата на сключването на договор за Кредит;

- Кредит, предоставен на Краен получател между 1 февруари 2020 г. и датата на подписване на Гаранционното споразумение, се счита за включен като Субсидиран кредит и съответно получава Лихвена субсидия (ако е приложимо) от датата на анексиране/изменение на съответния първоначален договор за кредит, с цел постигане на прехвърляне икономическата полза от Портфейлната гаранцията/ Лихвената субсидия между Банката партньор и Крайния получател, между Банката партньор и Крайния получател;

- Кредит, предоставен на Краен получател след подписване на Гаранционното споразумение, се счита за включен като Субсидиран кредит и съответно получава Лихвена субсидия (ако е приложимо) от датата на сключването на договор за Кредит;

▪В случай, че в 20 дневен срок от представяне на доклада ФМФИБ не възрази Кредитите се считат за включени в Гарантирания портфейл, като възражението на ФМФИБ може да се основава единствено на установено несъответствие на Кредитите с изискванията за допустимост и параметрите, заложените в Гаранционно споразумение, както и на несъответствие с приложимите правила за минимални/ държавни помощи или на установено нецелево използване на средства.

– това условие е нерелевантно и противоречи на по-горните такива. Моля за коментар.

РАЗЯСНЕНИЕ № 1

Моля, обърнете внимание на секция Ограничаване на отговорността, посочена в Спецификацията. Съгласно текста на указаната секция, Спецификацията включва част от условията на Гаранционното споразумение и в тази връзка е съставена единствено с информативен характер. За избягване на съмнение, моля да реферирате към пълния текст на Гаранционното споразумение, публикувано като част от Документацията.

Клауза 27 от Гаранционното споразумение ясно указва датата, от която вземанията по Кредит се считат за включени в Гарантирания портфейл, като това е датата на сключването на договорите за Кредит (или анексирането на договори за Кредит, сключени между 1 Февруари и датата на сключване на Гаранционното споразумение).

27. Вземанията по Кредит, който е включен в Гарантирания портфейл, се считат за покрити от Гаранцията от датата на сключването му. Съответно, Кредит се счита за включен в подпортфейла Субсидирани кредити от датата на сключването му.

27.1. В отклонение на горепосоченото, Кредит, предоставен на Краен получател в периода между 1 февруари 2020 г. и датата на подписване на Гаранционното споразумение, се счита за включен в Гарантирания портфейл/ в подпортфейл Субсидирани кредити (ако е приложимо) от датата на анексирането му, извършено с цел пренасяне на икономическата полза от Гаранцията и Лихвената субсидия (ако е приложимо).

27.2. Гаранцията покрива усвоената част от кредитния лимит по револвиращ кредит/ овърдрафт.

Във всеки един момент по време на действие на Гаранционното споразумение, от Гарантирания портфейл ще бъде изключен всеки Кредит, за който от страна на Банката партньор, или от страна на ФМФИБ, бъде установено Основание за изключване. Редът за изключване на Кредити е регламентиран в клаузи 34 – 37, вкл. на Гаранционното споразумение.

Изключване на Кредит

клауза 35. Банката партньор се задължава да изключи Кредита, за който е установено Основание за изключване, и да посочи това в първия доклад по клауза 140.1 за отчетния период, следващ изпращането на уведомлението по клауза 34. В случай че Основанието за изключване се отнася само за част от Кредита се изключва само засегнатата част, ако е приложимо.

клауза 36. Кредитът, посочен в доклада по клауза 140.1, на основание клауза 35, се счита за изключен от Гарантирания портфейл и вземанията по него не се считат за покрити от Гаранцията от датата, на която е възникнало Основанието за изключването му. Към тази дата се правят изчисленията по клауза 32.

Съгласно условията на Гаранционното споразумение, Банките партньори следва да извършат добросъвестно необходимите проверки, за да осигурят съответствие по отношение на всеки един Кредит с изискванията на Документацията (включително, но не само допустимост на Крайния получател/ Допустимо финансиране, съответствие с приложимите правила за държавни помощи, целево използване на средствата и други). Въпреки ангажимента на Банката партньор по установяване на съответствието на Кредита при включването му в Гарантирания портфейл, ФМФИБ си запазва правото да извърши самостоятелна, независима проверка и възрази относно включването на Кредит в Гарантирания портфейл, като съгласно клауза 28 от Гаранционното споразумение може да направи това при установено наличие на несъответствие в рамките на 20 (двадесет) дневен срок от получаване на тримесечния отчетен доклад. Условието е в синхрон с възможността за изключване на Кредит при установено Основание за изключване за срока на действие на Гаранционното споразумение.

В тази връзка е и посочената от вас референция от Спецификацията, намираща се в т.41, а именно:

В случай, че в 20 дневен срок от представяне на доклада ФМФИБ не възрази Кредитите се считат за включени в Гарантирания портфейл, като възражението на ФМФИБ може да се основава единствено на установено несъответствие на Кредитите с изискванията за допустимост и параметрите, заложените в Гаранционно споразумение, както и на несъответствие с приложимите правила за минимални/ държавни помощи или на установено нецелево използване на средства.

ВЪПРОС № 2

Относно подпортфейл „Субсидирани кредити“ – може ли да не се формира такъв подпортфейл?

РАЗЯСНЕНИЕ № 2

Според разпоредбите, заложените в секция Механизъм за разпределяне на ресурса от Указанията за участие, 15% от разпределения гаранционен лимит на Банката партньор ще бъдат заделени за Лихвена субсидия, като тази сума ще бъде указана в клауза 4 на Гаранционното споразумение:

15 % (петнадесет процента) от разпределения гаранционен лимит на Банката партньор ще бъдат заделени за лихвена субсидия, а останалите ще бъдат записани като Гаранционен лимит в Гаранционното споразумение.[..]

Същевременно, насочваме вниманието ви към следните текстове от Гаранционното споразумение:

клауза 4 [...] Във всеки един момент Банката партньор има право да заяви увеличаване на Гаранционния лимит, посочен в Гаранционното споразумение, до размера на неприложената лихвена субсидия.

клауза 5 Прилагането на Лихвена субсидия е възможност, която Банката партньор може да упражни по отношение на всеки Субсидиран кредит, сключен до края на Периода на включване. Банката партньор има право във всеки един момент да заяви увеличаване на Гаранционния лимит по клауза 1 с размера на неприложената Лихвена субсидия. Увеличението на Гаранционния лимит води до съответно равно намаление на Тавана на Лихвена субсидия.

В тази връзка, към всеки един момент от периода на действие на Гаранционното споразумение Банката партньор има възможност да формира подпортфейл Субсидирани кредити (съответно да прилага Лихвена субсидия в полза на Крайните получатели), така и може да упражни правото си да заяви увеличение на Гаранционния лимит за сметка на неприложената Лихвена субсидия. Документацията не залага минимален размер на прилагане на Лихвена субсидия.

За избягване на съмнение, следва да се има предвид, че в случай на увеличение на Гаранционния лимит за сметка на размера на неизползвана Лихвена субсидия, Целевият размер на гарантирания портфейл се преизчислява.

ВЪПРОС № 3

В указанията към процедурата е записано, че следва да се представи „Подход за прилагане на лихвената субсидия“ – В случай, че няма да прилагаме лихвена субсидия следва ли да се изготвя такъв подход?

РАЗЯСНЕНИЕ № 3

В случай че Кандидатът не желае да се възползва от възможността за прилагане на Лихвена субсидия и би желал цялата сума, заделена в тази връзка да бъде прехвърлена за сметка на Гаранционния лимит, то същият следва да подаде към заявлението изрична декларация – свободен текст, с която да декларира отказа си за ползване на Лихвена субсидия още на етап кандидатстване.

За избягване на съмнение, текстовете на Гаранционното споразумение по отношение на Банки-партньори, които подадат декларация по предходния параграф няма да бъдат променяни. Неприлагането на Лихвената субсидия и неприложимостта на съответните текстове в тази връзка ще бъде представено в приложение към Споразумението.

ВЪПРОС № 4

Бихме искали да помолим за следното:

1. Спецификация на инструмента на английски, в случай че е налична;
2. Одитиран годишен отчет на дружеството за 2019 на български и английски;
3. Тримесечен отчет към 31.03.2020 на английски

РАЗЯСНЕНИЕ № 4

Предвид кратките срокове за реализация на Гаранционния инструмент, ФМФИБ не предвижда публикуване на Спецификацията, в това число на който и да е друг елемент от Документацията, във версия на английски език.

Моля да имате предвид, че във връзка с изискванията на чл. 23 от Закона за счетоводството, ФМФИБ изготвя финансовите си отчети на български език. Към момента, дружеството не разполага с превод на документите си на друг език.

Бихте могли да намерите публикуваните годишни и междинни отчети на ФМФИБ на адрес:

<https://www.fmfib.bg/bg/reports?page=1>

ВЪПРОС № 5

На страница 8 от Заявлението за участие, е посочено че:

„В потвърждение на декларираната информация, като приложение към Заявлението, Кандидатът представя списък с прилаганите от него финансови инструменти, считано от 1 януари 2010 г.“

А в Указанията за участие, е указано че:

„Сходният(ните) финансови инструменти ще се считат за приложени ако съответната организация е усвоила (съответно включила кредити в гарантиран портфейл) минимум 10% от договорения размер на инструмента.“

Молим да препотвърдите, че опит с финансови инструменти, представен от [...] по друга процедура на ФМФИБ за [...] ще се счита за достатъчен за изпълнението на изискването по настоящата процедура. За избягване на съмнение, същата информация ще бъде подадена отново в настоящата процедура, а въпросът е с цел уточнение, че не е необходимо да се представят всички финансови инструменти на [...], приложени след 2010г., доколкото [...] прилага десетки договори за финансови инструменти, а разликата в демонстрирания опит не би повлияла по никакъв начин на преценката на ФМФИБ.

РАЗЯСНЕНИЕ № 5

ФМФИБ не залага конкретни изисквания към формата за отчитане на опита с финансови инструменти и информацията би била приемлива, стига да отговаря на изискванията на Документацията, а именно:

„За целите на настоящата процедура, опит с финансови инструменти се дефинира като опит на съответната институция или на екипа ѝ, да прилага сходни финансови инструменти. Под сходни се имат предвид гаранционни схеми и/ или схеми за финансиране със споделяне на риска и/или други финансови инструменти за предоставяне на заеми, финансирани от публични или финансови институции. [...]“

ВЪПРОС № 6

Съгласно указанията за изготвяне на инвестиционна политика и бизнес план:

Документът и неговите приложения се представят на хартиен и електронен носител (CD или USB флаш).

Молим да разясните: Ще бъде ли възможно подаването на информацията чрез имейл, доколкото това е допустим канал за комуникация относно подаване на заявлението за участие?

РАЗЯСНЕНИЕ № 6

Кандидатите, включени в списъка с потенциални Банки-партньори биха могли да предоставят инвестиционна стратегия и бизнес план, както по електронен път, използвайки електронен адрес c19guarantees@fmfib.bg, така и на хартиен носител.

ВЪПРОС № 7

Съгласно клауза 107 от проекта на Гаранционно споразумение:

*„При достигане на Максималния размер на покритите загуби на стойност от 85 % от средствата, преведени до момента от ФМФИБ по Гаранционната сметка и в случай на верификация по клауза **Error! Reference source not found.** е установено че Кредитите, включените в Гарантирания портфейл Кредити, са включени, в съответствие с условията на Гаранционното споразумение, средствата по тях са използвани по предназначение, както и че са изпълнени условията на Гаранционното споразумение, ФМФИБ превежда по Гаранционната сметка последващ Транш, в размер на не по-малко от 25 % (двадесет и пет на сто) от Гаранционния лимит.“*

Чрез други клаузи в гаранционното споразумение ФМФИБ ясно определя сценариите за действие при наличие на кредити, неотговарящи на условията на верификация по клауза 31.1.

Вземайки предвид потенциалния интерес на голям брой банки към финансовия инструмент, наличния бюджет и методиката за разпределянето му, считаме, че някои банки биха могли да раздадат, към крайни получатели в рамките на тримесечие сума, надвишаваща 25% от алокирания им портфейл.

Чрез въпросната клауза ФМФИБ вмениява условност на гаранцията, и поставя две възможности:

В рамките на периода на включване (18 месеца), четири пъти търговските банки да спират включване в гарантирания портфейл, след достигане на съответния лимит, и да чакат ФМФИБ да преведе последващ транш от гаранцията съгласно клауза 110.

Търговските банки да включват кредити в периода на включване без да спират процеса на работа, съответно да поемат риск задълженията на ФМФИБ към съответна ТБ да останат частично необезпечени в случай, че в процеса на верификация ФМФИБ откаже да преведе следващ транш по Гаранционната сметка, на база на неуспешна верификация, по кредити, различни от чакащите включване.

На база гореизложеното, считаме че, клауза 107 следва да придобие следния вид:

„При достигане на Максималния размер на покритите загуби на стойност от 85% от средствата, преведени до момента от ФМФИБ по Гаранционната сметка ФМФИБ превежда по Гаранционната сметка последващ Транш, в размер на не по-малко от 25 % (двадесет и пет на сто) от Гаранционния лимит.“

Молим за разяснение възможна ли е корекцията и какви са аргументите за въвеждане на описаната условност.

РАЗЯСНЕНИЕ № 7

Предложената промяна не би могла да бъде приложена.

Предлаганата от ФМФИБ гаранция е безусловна при съблюдаване на ограниченията на Гаранционното споразумение. Потенциалното транширане на гаранцията по никакъв начин не се отразява на покритието на вече включените Кредити в Гарантирания портфейл.

Обръщаме внимание, че пропорционално на интереса на потенциалните банки-партньори и ресурса, който е на разположение при ФМФИБ, траншовете, които ще бъдат блокирани по гаранционната сметка за всяка банка-партньор, могат да надвишават 25%. За да не бъде спиран процесът на включване на кредити в Гаранционния портфейл, ФМФИБ ще очаква да бъде информиран своевременно от всяка банка-партньор за предстоящото достигане на съответния праг, с цел организиране извършването на проверка на място с цел верификация на разходите и съответно непрекъсваемост на процеса по кредитиране.

ВЪПРОС № 8

Молим да предоставите механизъм за прилагане на лихвена субсидия, вкл. дали крайните получатели дължат и заплащат лихви, които в следствие им се възстановяват, или по съответните кредити за периода на покритие на ЛС се дължат, но не се плащат лихви, а след получаване на съответното плащане от ФМФИБ, банката партньор го ползва за възстановяване на несъбраните от нея начислени лихви или друг вариант?

РАЗЯСНЕНИЕ № 8

Съгласно клауза 49 от Гаранционното споразумение Банката партньор прехвърля изцяло ползата от Лихвената субсидия на Крайните получатели, под формата на намаляване на лихвеното плащане, дължимо от тях, по ползвания Кредит. Лихвената субсидия покрива лихвено плащане или част от него, дължимо от Краен получател на Банката партньор по Допустим за лихвена субсидия кредит.

В тази връзка, за всеки Субсидиран Кредит, Банката партньор начислява лихва на Крайния получател съгласно вътрешните си правила. За периода на получаване на Лихвената субсидия, Банката партньор не изисква от Крайния получател плащане на начислените в тази връзка суми. Банката партньор ще възстанови начислените и неплатени лихви, със средствата от Лихвената субсидия, платени от страна на ФМФИБ, съгласно посоченото в раздел Плащане на Лихвената субсидия от Гаранционното споразумение.

ВЪПРОС № 9

Съгласно Спецификация:

„Банката партньор учредява първи по ред особен залог в полза на ФМФИБ, за вземанията си по Кредитите, включени в Гарантирания портфейл, по които е извършено плащане в следствие на валидно искане за плащане „

Съгласно проекта на Гаранционно споразумение:

„За обезпечаване на вземанията на ФМФИБ за възстановяване на суми за извършени плащания по Гаранцията, Банката партньор се задължава да учреди първи по ред особен залог върху вземанията си по Сметката погасяване (Залог на вземания по Сметка погасяване). Учредяването на залога следва да бъде удостоверено към датата на подаване на първото искане за плащане по Гаранцията. „

„За обезпечаване на вземанията на ФМФИБ за възстановяване на суми за извършени плащания по Гаранцията, Банката партньор се задължава да учреди в полза на ФМФИБ първи по ред особен залог върху всички свои настоящи и бъдещи вземания по всички Кредити, включени в Гарантирания портфейл (Залог на вземания по Кредити).“

Молим за разяснение относно разминаването в двата текста. Доколкото по сходни финансови инструменти действащи на пазара не е създадена практика за учредяване на обезпечения от страна на банките партньори, предлагаме да се ползва подхода представен в Спецификация.

РАЗЯСНЕНИЕ № 9

Учредяването на особени залози цели да обезпечи защитата на интереса на ФМФИБ. В този смисъл е предвидено учредяването на особен залог на вземанията по Сметка погасяване, по която сметка е предвидено да се съхраняват средства, имащи характера на събрани суми по Кредитите, за които е извършено плащане по Гаранцията и/ или възстановена Лихвена субсидия, т.е. суми, платими в полза на ФМФИБ, а особеният залог на вземания по Кредити, за които е

извършено плащане по Гаранцията обезпечава интереса на ФМФИБ при евентуално встъпване в правата на Банката – партньор, в качеството ѝ на удовлетворен кредитор.

ВЪПРОС № 10

Съгласно Спецификация:

„Банката партньор следва да осигури, че необезпечените Кредити, включени в Гарантирания портфейл, следва към нито един момент да не надвишават 30 % от Гарантирания портфейл. За необезпечен се приема Кредит, по който липсва каквото и да е обезпечение или за обезпечаване на вземанията по който е издаден единствено запис на заповед от Крайния получател, който не е авалиран от трети лица „

Молим да потвърдите, счита ли се за обезпечение встъпването като съдлъжници в кредита от 50% до 100% на физически лица, крайни собственици на кредитополучателя и/или на трети ФЛ?

РАЗЯСНЕНИЕ №10

Доколкото в обичайната си практика Банката партньор приема посочената възможност като форма на обезпечение, то същата може да се прилага за обезпечаване и на вземанията по Кредитите, включени в Гарантирания портфейл. Процентното съотношение на физическите спрямо юридически лица или търговци, при приемането им като съдлъжници, следва да се извършва съобразно обичайната банкова практика при оценка на риска.

ВЪПРОС № 11

Съгласно клауза 79 от проекта на Гаранционно споразумение:

„се приспадат разходи, в размер не по-висок от минималните нормативно определени размери за извършване на съответните действия и/или производства за принудително събиране на вземанията по съответен Кредит;“

Молим да разясните как се приспадат разходите, за които няма нормативно определени размери – разходи за възнаграждения на синдици, на вещи лица и др. Предлагаме да е по определения от съда размер, който е заплатен от Банката партньор.

РАЗЯСНЕНИЕ №11

Потвърждаваме разбирането, съдържащо се във въпроса, а именно че при приспадане на разходи за вещи лица, синдици, и др., за които не е предвиден минимално нормативно определен размер, на приспадане подлежи размерът на разхода, определен от съда.

ВЪПРОС №12

Съгласно клауза 83.1. от проекта на Гаранционно споразумение:

„вземане на решение от Банката партньор за отписване (изписване) на вземания по Кредит, извършено в съответствие с вътрешните ѝ правила и процедури;“

Въпрос: Задбалансово отписване или изтриване изцяло от счетоводните книги?

РАЗЯСНЕНИЕ № 12

Упоменатото в клауза 83.1 от Гаранционното споразумение, вземане на решение от Банката

партньор за отписване (изписване) на вземания по Кредит, извършено в съответствие с вътрешните ѝ правила и процедури, предполага изтриване изцяло от счетоводните книги на Банката на вземанията по съответния Кредит. Гаранционното споразумение коментира процеса до вземане на решение за отписване, като последващите действия до изтриване, се предполагат като част от счетоводната политика на Банката партньор.

За избягване на съмнение, следва да се има предвид, че съгласно клауза 84 от Гаранционното споразумение, в случай че след отписване (изписване) на вземания по Кредит бъде извършено плащане по същия Кредит, Банката партньор има задължение за възстановяване в полза на ФМФИБ на платените суми по Гаранцията при спазване на Гаранционното споразумение.

ВЪПРОС № 13

В клауза 83.2 от проекта на Гаранционно споразумение под „прехвърляне“ цесия ли се има предвид?

РАЗЯСНЕНИЕ № 13

Обичайно прехвърлянето на вземания се извършва посредством цесия. В този смисъл е предвидено да се извърши „прехвърлянето“ и съгласно Гаранционното споразумение.

ВЪПРОС № 14

Съгласно клауза 87 от проекта на Гаранционно споразумение:

„След извършване на плащане по Гаранцията, ФМФИБ има право, по своя преценка, да поиска от Банката партньор да погаси вземанията по Кредит за сметка на сумите, платени по Гаранцията и да встъпи в правата на Банката партньор по съответния Кредит до размера на извършеното плащане за него.“

Може ли Банката да поиска суброгация от фонда във връзка с определено изпълнение?

РАЗЯСНЕНИЕ № 14

От правна страна е ирелевантно, от коя страна произтича инициативата за суброгация, но преценката и извършването на фактически действия за реализирането ѝ е право единствено на ФМФИБ. Банката може да изложи доводи относно преценката си, които нямат ангажиращ характер и могат да бъдат взети предвид в рамките на договорните отношения по реализиране на инструмента.

ВЪПРОС № 15

Молим за вашето потвърждение, че сметки възстановяване, усвояване и погасяване могат да бъдат открити при банката партньор, както и че начислената лихва по сметка погасяване може да бъде с размер 0% за целия период на договора.

РАЗЯСНЕНИЕ № 15

Сметки възстановяване, усвояване и погасяване могат да бъдат открити при Банката партньор на територията на ЕС. Начислената лихва по сметка погасяване следва да бъде на пазарни нива, но не по-ниска от 0% за целия период на действие на Гаранционното споразумение.

ВЪПРОС № 16

В частта Дефиниции, Допустимо финансиране от ГС, е посочено, че

„производството, обработката и продажбата на тютюн и тютюневи изделия е недопустимо за финансиране, но продажбата на тютюн и тютюневи изделия в търговски обекти за търговия на дребно не е недопустима дейност. По-нататък производството на дестилирани алкохолни напитки също изрично е посочено като недопустима за финансиране дейност“,

но не е предвидено изключение, подобно на това за тютюна.

Молим да потвърдите, че продажбата на алкохол в търговски обекти за търговия на дребно също е допустима.

РАЗЯСНЕНИЕ № 16

Дефиницията на Допустимо финансиране в Гаранционното споразумение изрично изключва финансиране на производство на дестилирани алкохолни напитки, когато същото формира съществена част от основните операции на Крайния получател или неговата инвестиция.

В тази връзка, финансиране, свързано с продажбата на алкохол, в това число и в търговски обекти за търговия на дребно, би било Допустимо финансиране.

ВЪПРОС № 17

В частта Дефиниции, Покрити загуби по портфейлната гаранция от ГС – молим да потвърдите текста, защото смятаме, че е налице техническа грешка /изпусната скоба, вероятно/.

РАЗЯСНЕНИЕ № 17

Потвърждаваме, че коректният текст в дефиницията на Покрити загуби по портфейлната гаранция в Гаранционното споразумение следва да бъде:

Сумите в неизпълнение (загубите), понесени от Банката партньор по Кредити, включени в Гарантирания портфейл, до Процента на покритие на гаранцията и Тавана на загубите, до изтичане на Периода за предявяване на плащане, които включват: Суми по главници (съответно на кредитния лимит при револвиращи кредити) и/или редовни лихви (но не и лихви за забавено плащане или за неизпълнение, капитализирани лихви, както и лихви, платени от Лихвената субсидия, такси, други разходи и разноси, както и с изключение на начислените лихви след 90 дневния период за падежирани суми, които са дължими, с настъпил падеж и не са погасени при настъпване на Неизпълнение по кредита или съответно при обявяване на предсрочна изискуемост на вземанията по Кредита).

В Сумите в неизпълнение не е допустимо включването на Суми по главници, които са дължими от Крайния получател съгласно първоначалния погасителен план към договора за Кредит, но са опростени от Банката партньор.

ФМФИБ покрива загубите на Банката партньор пропорционално на Процента на покритие на гаранцията за съответния Кредит.

Със средствата, получени в резултат от събиране на вземанията се намаляват пропорционално на Процента на покритие на гаранцията загубите, понесени от ФМФИБ и Банката партньор.

ВЪПРОС № 18

Във връзка с т.8.4. от ГС молим да потвърдите, че забраната не се отнася до стандартните такси

и комисиони, които банката начислява по кредити съгласно позициите, заложи в официалната си тарифа.

РАЗЯСНЕНИЕ № 18

На основание клауза 8 от Гаранционното споразумение, Банката партньор следва да прехвърля напълно икономическата полза от Финансовия инструмент. При условие че Банката партньор е изпълнила ангажимента си по клауза 8.2 за прехвърляне на икономическата полза от Финансовия инструмент, Банката партньор съобразява ценообразуването си съгласно приложимите си правила. За избягване на съмнение, няма да бъде възможно диференцирано, т.е. ефективно по-високо ценообразуване (и съответно начисляване на такси) по отношение на Кредити, включени в Гарантирания портфейл, след прилагане на предложената от Кандидата Методология.

ВЪПРОС № 19

Във връзка с т.10 от Спецификацията молим да потвърдите, че ограничението за максимална гарантирана сума се отнася за отделен кредитополучател, а не за група свързани лица.

РАЗЯСНЕНИЕ № 19

Финансовият инструмент и Лихвената субсидия, съответно финансирането чрез Кредити, се осъществява в съответствие с Регламент (ЕС) № 1407/2013 на Комисията от 18 декември 2013 година относно прилагането на членове 107 и 108 от Договора за функционирането на Европейския съюз към помощта *de minimis* (ОВ L 352 от 24.12.2013 г.).

За целите на прилагането на правилото *de minimis*, група от свързани предприятия се разглежда като едно и също предприятие¹.

В тази връзка, ограничението за максималната гарантирана сума (при отчитане на брутния еквивалент на безвъзмездната помощ на Портфейлната гаранция, Лихвената субсидия, както и на други евентуални помощи *de minimis*, не следва да надхвърля прага по чл. 3 от Регламент № 1407/2013) е приложимо на ниво група (съгласно дефиницията за „едно и също предприятие“ в член 2, параграф 2 от Регламента), а не към всеки отделен кредитополучател.

ВЪПРОС № 20

Във връзка с т.18 от Спецификацията молим за разяснение как следва да се пренася икономическата полза по гаранцията за кредити, предоставени в периода след 01.02.2020 г. и преди подписване на Споразумението – тя трябва да е относима за целия срок на кредита или за периода от включване на кредита в гарантирания портфейл и нататък?

РАЗЯСНЕНИЕ № 20

Клауза 18 от Гаранционното споразумение, ясно посочва, че в случай че в Гарантирания портфейл се включва Кредит, отпуснат в периода между 1 февруари 2020 г. и подписване на Гаранционно споразумение, Банката партньор анексира договора за Кредит, с цел обезпечаване на минимално необходимото съдържание на договора за Кредит и пълно пренасяне на

¹ „Едно и също предприятие“ означава всички предприятия, които поддържат помежду си поне един вид от следните взаимоотношения: а) едно предприятие притежава мнозинство от правата на глас на акционерите или съдружниците в друго предприятие; б) едно предприятие има правото да назначава или отстранява мнозинството от членовете на административните, управителни или надзорни органи на друго предприятие; в) едно предприятие има правото да упражнява доминиращо влияние върху друго предприятие по силата на договор, сключен с това предприятие, или на разпоредба в устава или в учредителния акт на това предприятие; г) едно предприятие, което е акционер или съдружник в друго предприятие, контролира самостоятелно, по силата на споразумение с останалите акционери или съдружници в това предприятие, мнозинството от правата на глас на акционерите или съдружниците в това предприятие. Предприятията, поддържащи едно от взаимоотношенията, посочени в алинея 1, букви от а – г, посредством едно или няколко други предприятия, също се разглеждат като едно и също предприятие.

икономическата полза от Гаранцията/ Лихвената субсидия (ако е приложима) към съответния Кредит в съответствие с договора по Гаранционното споразумение.

Тъй като клауза 27.1 от Гаранционното споразумение определя, че Кредит, предоставен на Краен получател в периода между 1 февруари 2020 г. и датата на подписване на Гаранционното споразумение, се счита за включен в Гарантирания портфейл/ в подпортфейл Субсидирани кредити (ако е приложимо) от датата на анексирането му, извършено с цел пренасяне на икономическата полза от Гаранцията и Лихвената субсидия (ако е приложимо), то задължението за пренасяне на икономическите ползи се отнася за периода, стартиращ от съответното анексиране на договора за Кредит.

ВЪПРОС № 21

Във връзка с т.19 от Спецификацията молим да потвърдите, че ограничението за макс.30 % необезпечени кредити в рамките на Гарантирания портфейл следва да се проследява при включване на нов необезпечен кредит в портфейла. Това е необходимо, тъй като напр. при наличие на 30% необезпечени кредити в портфейла, при погасяване на обезпечен кредит или изключване на кредит, това автоматично би нарушило поставеното условие.

РАЗЯСНЕНИЕ № 21

Клауза 29 от Гаранционното споразумение залага, че:

„Необезпечените Кредити, включени в Гарантирания портфейл, следва към нито един момент да не надвишават 30 % (тридесет на сто) от Гарантирания портфейл. [...]“

С други думи, Гарантираният портфейл е динамична величина, 30% от която е максимално допустимата горна граница за необезпечените вземания, която следва да бъде поддържана във всеки един момент.

Гаранционното споразумение не предвижда специфичен механизъм за проследяване на това условие, като ФМФИБ ще следи за неговото спазване съгласно общо приложимите разпоредби за докладване и мониторинг.

ВЪПРОС № 22

Във връзка с т.19 от Спецификацията молим да потвърдите, че кредити, обезпечени със СМЗ и/или залог на бъдещи вземания, ще се считат за обезпечени кредити.

РАЗЯСНЕНИЕ № 22

Стоково материалните запаси и бъдещите вземания са имуществени права, които могат да служат за обезпечение, респ. Кредити, обезпечени с подобен залог ще се приемат за обезпечени Кредити.

ВЪПРОС № 23

Във връзка с т.21 от Спецификацията молим да потвърдите за прехвърляне на ползата от гаранцията по програмата към кредитополучателя можем ли да използваме комбиниран подход – напр. 15% намаление на изискуемите обезпечения и 10% намаление на лихвената надбавка (след приспадане на лихвената субсидия) или трябва да е задължително мин. 25% по една и или двете икономически ползи.

РАЗЯСНЕНИЕ № 23

Клауза 8.2 от Гаранционното споразумение изисква прехвърлянето на икономическата полза от

Финансовия инструмент да бъде осъществено чрез предоставяне на по-благоприятни условия по Кредита от Банката партньор, при съблюдаване на Методологията за прехвърляне на икономическата полза от Портфейлната гаранция, депозирана от Банката партньор.

Минималното изискване е намаление най-малко с 25 % (двадесет и пет на сто) на лихвата **и/или** изискванията за обезпечение, спрямо стандартните такива на Банката партньор. В тази връзка, потвърждаваме, че е възможно използването на комбиниран подход.

ВЪПРОС № 23

Във връзка с т.27.2.от ГС моля да поясните дали т.27.2 се отнася за всички револвиращи/овърдрафт кредити, включени в ГС или само до такива, предоставени в периода след 01.02.2020 г. и преди подписване на Споразумението?

РАЗЯСНЕНИЕ № 23

Гаранцията покрива единствено усвоената част от кредитния лимит по револвиращ кредит/овърдрафт за всички Кредити, включени в Портфейлната гаранция, независимо дали Кредитите са предоставени между 1 февруари 2020 и датата на подписване на Гаранционното споразумение или след подписване на Гаранционното споразумение.

Систематичното място на текста на клауза 27.2 следва логиката на клауза 27, регламентираща покритието по Кредитите, включени в Гарантирания портфейл, независимо от това, че е след текста на клауза 27.1, регламентираща отклонение от установеното в клауза 27 правило.

ВЪПРОС № 24

Във връзка с т.114 – 119. От ГС, молим да поясните:

- в кой момент следва да е учреден залогът по т.115;
- задължението по т.117 за кое вписване се отнася – за първоначалното ли или за допълнителното индивидуализиращо?

РАЗЯСНЕНИЕ № 24

Залогът по клауза 115 следва да бъде вписан в 15 дневен срок след края на всяка календарна година, по отношение на Кредитите, за които е извършено плащане по Гаранцията. Във всяка следваща (след първата) година, вписването има характер на допълнително – индивидуализиращо вписване, спрямо първоначално извършеното вписване.

Задължението по клауза 117 се отнася за вписването на залог на вземане, индивидуализирано в допълнително вписване, извършено към първоначалното вписване.

ВЪПРОС № 25

Във връзка със Заявлението за участие, молим да потвърдите дали в част I, Информация за кандидата, Представляващи, следва да бъдат посочени всички представляващи кандидата лица или само двамата, подписали заявлението.

РАЗЯСНЕНИЕ № 25

Представителството е съгласно Закона за кредитните институции, т.е. достатъчно е посочването на две представляващи лица.

ДОПЪЛНИТЕЛНО РАЗЯСНЕНИЕ № 26

В случай на подаване на Заявление за участие на електронната поща, посочена в

Документацията, в полето „относно“ (т.е. subject: [...]) съответният Кандидат задължително включва текст „Заявление за участие“.

ДОПЪЛНИТЕЛНО РАЗЯСНИЕ № 27

В случай че Кандидатите имат необходимост от информацията, представена в годишния финансов отчет на ФМФИБ за 2019, документът би могъл да бъде намерен на: <https://www.minfin.bg/upload/44757/MF%202019.zip>. Отчетът на дружеството е публикуван в архивен файл, в папка MF/FUND of FUNDS.

ЗА „ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ“ ЕАД



.....
АЛЕКСАНДЪР ГЕОРГИЕВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР