



Съфинансирано от  
Европейския съюз



ФОНД НА  
ФОНДОВЕТЕ  
ФОНД МЕНИДЖЪР НА  
ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ  
В БЪЛГАРИЯ



ПРОГРАМА  
ОБРАЗОВАНИЕ  
2021-2027

# ФИНАНСОВ ИНСТРУМЕНТ „Микрокредитиране за предприемачество на студенти и докторанти“ по ПРОГРАМА „ОБРАЗОВАНИЕ“ 2021-2027

Пазарни консултации

2024 г.

## ПРЕДСТАВЯНЕ НА ФМФИБ

- ❑ „Фонд мениджър на финансови инструменти в България“ ЕАД (**ФМФИБ**) е специализирано търговско дружество, собственост на българската държава, представлявана от министъра на иновациите и растежа. Създадено в изпълнение на разпореждане на Министерския съвет, дружеството управлява 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 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 закони и подзаконовни 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 „ОБРАЗОВАНИЕ“ 2021-2027 Г.

- ❑ ФМФИБ е определен от Управляващия орган на Програма „Образование“ 2021-2027 г. (**ПО, Програмата**), посредством подписано Споразумение за финансиране от 12.09.2024г., да управлява финансовите инструменти, предвидени в Програмата.
- ❑ Сред основните задължения на ФМФИБ са структурирането на финансовите инструменти, в съответствие с целите на ПО, извършване на подбор на финансови посредници (**ФП**), които да изпълняват съответните ФИ, както и осъществяването на последващ контрол и мониторинг върху изпълнението.

## ЦЕЛ НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ

- ❑ За привеждане на структурите на финансовите инструменти в съответствие с пазарните нужди и подходящите механизми за изпълнение, ФМФИБ провежда Пазарни тестове (консултации) 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 тестове 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 дълговите финансови инструменти, както и възможни параметри, които могат да бъдат приложени от ФМФИБ в процеса на структуриране. Индикативната техническата спецификация включва обобщение на основни характеристики на ФИ, в това число потенциалните режими на държавна помощ, описание на допустимите дейности по Програмата, които могат да бъдат подкрепяни и очаквания процес свързан с избора на финансови посредници.
- ❑ След приключването на това проучване на пазара, екипът на ФМФИБ ще изготви пълен пакет документи и ще публикува покана за участие.
- ❑ 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

- ❑ Финансовият инструмент ще подкрепя допустими крайни получатели, като допринася за постигането на специфичните цели на Програмата, заложи в Приоритет 3 „Връзка на образованието с пазара на труда“ за насърчаване на предприемаческата дейност от студенти и/или докторанти, с цел самонаемане и бърз и фокусиран преход от висше образование към заетост.
- ❑ Целта на финансовия инструмент е да осигури по-лесен достъп до финансиране към целева група крайни получатели (стартиращи предприятия на студенти, докторанти и с допустимо участие на преподаватели), за стартиране на собствен бизнес или друг вид предприемаческа дейност при облекчени условия на заема.
- ❑ Прилагането на финансовия инструмент ще смекчи затрудненията на целевата група крайни получатели 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 следва да бъде постигнато, като се осигури защита срещу кредитен риск под формата на гаранции покриващи загуби от неплащане.
- ❑ Заложена цел по Програмата е с финансовия инструмент да бъдат подкрепени мин. 57 стартиращи предприятия на допустими крайни получатели.

### ПУБЛИЧЕН РЕСУРС НА ФИНАНСОВИЯ ИНСТРУМЕНТ

**BGN 7 770 674**

- **BGN 2 743 044**  
за региони в  
преход
- **BGN 5 027 630**  
за по-слабо  
развити региони

## ЦЕЛЕВА ГРУПА КРАЙНИ ПОЛУЧАТЕЛИ

- Стартиращи предприятия на студенти и/или докторанти (притежаващи поне 50 % от капитала на предприятието и пряко ангажирани с неговото управление) и с възможност за участие на преподаватели;
- Самонаетите лица (които към датата на подаване на искане за финансиране са студенти и/или докторанти).

## КРАЙНИТЕ ПОЛУЧАТЕЛИ СЛЕДВА

- Да са регистрирани преди не повече от 5 г. от датата на кандидатстване;
- Предприятията следва да имат място на стопанска дейност на изпълнение на инвестицията на територията на Република България, към момента на изплащане на помощта;
- Да са собственост на български или чуждестранни студенти и/или докторанти във всички форми на обучение (редовна, задочна, дистанционна) в България или чужбина.

ФИ може да бъде изпълнен под формата на Финансиране със споделяне на риска и/или Портфейлна гаранция с таван на загубите при следните параметри:

#### □ МИКРОКРЕДИТИРАНЕ СЪС СПОДЕЛЯНЕ НА РИСКА

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

С оглед осигуряване на споделянето на риска между ФП и ФМФИБ се предвижда принос от Програмата от не по-малко от 90%, допълнен със собствени средства на ФП до 10% от размера на всеки заем.

**BGN 6 540 484**

**ПРИНОС ОТ  
ПРОГРАМАТА**

- BGN 2 315 420  
ЗА РЕГИОНИ В ПРЕХОД

- BGN 4 225 065  
ЗА ПО-СЛАБО  
РАЗВИТИ РЕГИОНИ

- Размер на кредита на КП: до 100 000 лв. или равностойността в евро;
- Инвестиционни кредити и оборотен капитал;
- Срок на кредита: до 120 месеца;
- Гратисен период: до 36 месеца;
- Принос от ПО 2021-2027 – до 100% (но не по-малко от 90%) от размера на всеки кредит;
- Финансиране от ФП: максимум 10 % от заема;
- Средствата от ПО се предоставят при 0% лихва и без допълнителни такси и комисионни относими към тях;
- Среднопретеглена лихва по заема – значително по-ниска от пазарната пропорционално на дела на средствата от ПО 2021-2027г.;
- Не се изисква финансово участие от КП.

Режим на минимална помощ или чл.22 от ОРГО

#### □ ПОРТФЕЙЛНА ГАРАНЦИЯ С ТАВАН НА ЗАГУБИТЕ ЗА МИКРОКРЕДИТИРАНЕ

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 от всеки заем/или финансов лизинг, като общите загуби, поети от ФМФИБ, ще са ограничени до 25% от размера на гарантирания портфейл (Таван на загубите).

**BGN 1 230 190**

**ПРИНОС ОТ  
ПРОГРАМАТА**

- BGN 427 624  
ЗА РЕГИОНИ В ПРЕХОД

- BGN 802 566  
ЗА ПО-СЛАБО  
РАЗВИТИ РЕГИОНИ

- Размер на кредита на КП: до 100 000 лв. или равностойността в евро;
- Инвестиционни кредити и оборотен капитал;
- Срок на кредита: до 120 месеца;
- Гратисен период: до 36 месеца;
- Размер на гаранционното покритие със средства от ПО: 80 % от размера на всеки кредит;
- Таван на загубите по Гаранцията, покрити със средства от ПО: до 25 % от размера на кредитния портфейл;
- Финансиране от ФП: 100 % от заема;
- По-нисък лихвен процент и/или намаляване на обезпечението в съответствие с покритието на гаранцията;
- Не се изисква финансово участие от КП.

Режим на минимална помощ или чл.22 от ОРГО

## ПОРТФЕЙЛНА ГАРАНЦИЯ С ТАВАН НА ЗАГУБИТЕ



## МИКРОКРЕДИТИРАНЕ СЪС СПОДЕЛЯНЕ НА РИСКА



Средствата от финансовия инструмент „Микрокредитиране за предприемачество на студенти и докторанти“ са допустими за:

- Инвестиции в материални и нематериални активи;
- Оборотни средства, необходими за основната стопанска дейност на предприятието/самонаетото лице или за разширяване на неговата дейност;
- За финансиране на развитието и повишаване уменията на предприемача/на работниците и служителите.

Не се допуска финансиране за:

- Чисто финансови дейности;
- Предоставяне на потребителско кредитиране;
- Дейности, попадащи в забранителните режими на помощ в съответствие с приложимия режим на държавна помощ;
- Дейности, в сектора на недвижимите имоти, когато те се осъществяват като финансова инвестиция, както и такива, пряко или косвено свързани с производство и търговия с оръжие, хазарт, тютюн, клониране на хора, генно модифицирани организми, религиозна дейност, както и за всички забранени от закона дейности;
- Не е допустимо рефинансиране на съществуващи кредити.

Финансирането следва да е съобразено с допустимостта на разходите по ПО 2021-2027 и ЕСФ+, определено в приложимото национално и европейско законодателство, при осигуряване на демаркация с финансиране от други програми и/или инструменти.

## ПРЕДНАЗНАЧЕНИЕ НА ИНДИКАТИВНАТА ТЕХНИЧЕСКА СПЕЦИФИКАЦИЯ.

### ОГРАНИЧЕНИЕ НА ОТГОВОРНОСТ

- ❑ 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 „Микрокредитиране за предприемачество на студенти и докторанти“, финансиран със средства от ПО 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 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 Споразумение 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.

## ИНДИКАТИВНИ УСЛОВИЯ НА ФИНАНСОВИЯ ИНСТРУМЕНТ

<b>Възложител</b>	„Фонд мениджър на финансови инструменти в България“ ЕАД (ФМФИБ)
<b>Финансов посредник</b>	<p>Финансова или кредитна институция по смисъла на Закона за кредитните институции или обединение, включващо такава институция, чиято основна дейност включва предоставяне на кредити и/или лизинг, ако е приложимо, на територията на Република България, определена/о за изпълнител в процедура, проведена от ФМФИБ, в съответствие с разпоредбите на Закона за обществените поръчки (ЗОП) (ФП)</p>
<b>Финансов инструмент</b>	<p>Финансовият инструмент (ФИ) може да бъде структуриран под формата на Финансиране със споделяне на риска (<b>Микрокредитиране със споделен риск</b>) и Портфейлна гаранция с таван на загубите за Микрокредитиране (<b>Гаранция</b>), както следва:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>Микрокредитиране със споделен риск</b> Дългов ФИ за частично финансиране на портфейл от нови микрокредити, при който се споделя риска от загуба на ФП пропорционално и до размера на дължимата главница, осигурена със Средства по Програмата в съответния договор с КП.</li> <li>▪ <b>Портфейлна гаранция с таван на загубите при микрокредитиране</b> Дългов ФИ за гарантиране на портфейл от нови микрокредити, който покрива частично 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. Публичният ресурс за ФИ се осигурява от Програма „Образование“ 2021 -2027 (<b>Програмата</b>) в съответствие с разпределението, посочено в раздел „Бюджет на финансовия инструмент“.</li> </ul>
<b>Цел на ФИ</b>	Публичният ресурс за ФИ по Програмата има за цел да осигури по-лесен достъп до финансиране за целеви групи КП (стартиращи предприятия <sup>1</sup> на студенти и/или докторанти и с допустимо участие на преподаватели от висшите училища) за стартиране на бизнес или друг вид предприемачески инициативи при облекчени условия на заема.

<sup>1</sup> Стартиращо предприятие е предприятие, регистрирано преди не повече от 5 години от датата на кандидатстване

	<p>Обхватът на подкрепата с ФИ е съобразен с идентифицираните пазарни неуспехи, неоптимални инвестиционни ситуации, 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 дейности.</p>
<p><b>Индикативен Бюджет на ФИ</b></p>	<p>Общият публичен ресурс за дългови ФИ по Програмата е 7 770 674 лв., разпределен в два компонента, които включват лимити за териториално разпределение, както следва:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>ФИ „Микрокредитиране със споделен риск“</b> – 6 540 484 лв. <ul style="list-style-type: none"> <li>- Региони в преход<sup>2</sup> - 2 315 420 лв.;</li> <li>- По-слабо развити региони<sup>3</sup> – 4 225 065 лв.;</li> </ul> </li> <li>• <b>ФИ „Порфейлна гаранция с таван на загубите при микрокредитиране“</b> - 1 230 190 лв. <ul style="list-style-type: none"> <li>- Региони в преход - 427 624 лв.;</li> <li>- По-слабо развити региони – 802 566 лв.;</li> </ul> </li> </ul> <p>Горепосочените суми за ФИ „Микрокредитиране със споделен риск“ включват и Такса управление за посредника.</p> <p><b>* При приемане на Република България в еврозоната приложимо ще е правилото за превалутиране от лева в евро съгласно Закона за въвеждане на еврото в Република България</b></p>
<p><b>Споразумение</b></p>	<p>Договор, сключен между ФМФИБ и ФП, регламентиращ правата и задълженията на страните във връзка с изпълнение на финансовия инструмент.</p>
<p><b>Задължения на ФП</b></p>	<p>ФП носи пълната отговорност за структурирането, одобрението и предоставянето на всяко едно финансиране на КП, в съответствие с изискванията на ФМФИБ, предвидени в сключеното Споразумение, 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 финансирането, прилагайки вътрешните си правила, политики и процедури, вкл. по отношение осигуряване и обосноваване на съответствието с изискването на чл.58, ал.2 от Регламент (ЕС) 2021/1060, а именно подкрепата с ФИ да се предоставя на крайните получатели в съответствие с приложимите правила на Съюза за държавна помощ само за инвестиции в материални и нематериални активи, както и за текущи активи, които се очаква да бъдат финансово жизнеспособни и за които няма достатъчно финансиране от пазарни източници;</li> <li>• Извършва оценка на кредитния риск по заявеното финансиране и последващ мониторинг на целевото разходване на средствата, изпълнението на проектите и предоставеното финансиране на Крайните получатели;</li> <li>• Установява допустимостта на 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;</li> <li>• Установява наличието на планиран принос от Финансирането към постигането на Индикаторите на Финансовия инструмент по Програмата;</li> <li>• Осигурява Прехвърляне на икономическата полза от Финансовия инструмент на Крайните получатели в съответствие с правилата за държавни помощи;</li> <li>• Действа в съответствие с правото на ЕС и националното законодателство, вкл. относно правилата за държавна помощ;</li> <li>• Прилага вътрешните си правила за събиране на вземанията по предоставеното Финансиране, доколкото същите не противоречат на изрично предвидените в Споразумението изисквания в този смисъл;</li> <li>• Съблюдава изискванията за отчетност, съгласно настоящия документ и разпоредбите на Споразумението;</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> </ul>

2 Региони в преход – Югозападен статистически район NUTS-2, според класификацията на териториалните единици за статистически цели

3 По-слабо развити статистически райони NUTS-2, според класификацията на териториалните единици за статистически цели - Северозападен, Северен централен, Североизточен, Югоизточен и Южен централен.

	<ul style="list-style-type: none"> <li>Осигурява съответствие с други изрично предвидени в настоящата ИТС и Споразумението изисквания и условия по отношение предоставянето на Финансиране на КП по ФИ.</li> </ul>
<b>Краен получател</b>	Предприятие което получава финансова подкрепа от ФИ и отговаря на Изискванията за допустимост в настоящата ТС (КП).
<b>Допустимо финансиране</b>	<p>Финансиране, предоставено в рамките на Периода на инвестиране от Финансовия посредник на Допустими Крайни получатели под формата на заеми и/или лизинг,, което съответства на „Изисквания за допустимост“ и останалите условия в настоящата ИТС (<b>Финансиране</b>).</p> <p>ФП съобразява Финансирането с изискванията на Териториално разпределение на бюджета на ФИ.</p>
<b>Период на инвестиране</b>	<p>Периодът от предвидената в Споразумението дата на влизането му в сила до 31.12.2029г.</p> <p>Краят на Периода за инвестиране представлява и краен срок за плащане по сметка на КП на Допустимото финансиране от ФП.</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 ФИ „Микрокредитиране със споделен риск“</b>	
<b>Споделяне на риска</b>	Споделяне на риска от неплащане (загуба) по отношение на всяко Финансиране, пропорционално и до размера на дължимата главница осигурена от ФМФИБ със Средства по Програмата и със Съфинансиране от ФП в Допустимото финансиране.
<b>Средства по Програмата</b>	<p>Средства по Програмата, предоставени от ФМФИБ на ФП, чрез ФИ за Финансиране на КП в рамките на Периода на инвестиране.</p> <p>Максималната сума на Средствата по Програмата се определят в Споразумението със съответния ФП.</p>
<b>Съфинансиране</b>	<p>Средства, предоставени от ФП в допълнение на Средствата предоставени по Програмата в Допустимото финансиране на КП.</p> <p>Параметрите (процента) на Съфинансиране ще бъдат определени на база резултати от процедурата за подбор на ФП, като максималният размер на Съфинансирането не може да надвишава 10% от общото 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 Съфинансирането, извън обезпечения от КП.</b></p>
<b>Искания за плащане</b>	ФМФИБ предоставя договорените Средства по Програмата на ФП на основание представени Искания за плащане от ФП. Възможно е прилагането на механизъм, включващ предоставяне на авансово Искане за плащане до 15% от размера на Средствата по Програмата, като последващо плащане се извършва от ФМФИБ след верифициране на извършените Допустими разходи съгласно договорените условия в Споразумението.
<b>Предоставяне и възстановяване на средства</b>	<p>Предоставянето на Средства по Програмата на ФП, както и тяхното възстановяване на ФМФИБ се извършва по сметки на ФП в банка на територията на ЕС, съответно „Сметка усвояване“ и „Сметка погасяване“, които следва да бъдат олихвявани в полза на ФМФИБ с договорена между страните лихва, но не по-ниска от 0%.</p> <p>Всички натрупани лихви и други приходи по Сметка усвояване, относими към Средствата по Програмата, се капитализират и се използват за плащания по Финансиране и разходи за Такса управление в рамките на Периода за инвестиране.</p> <p>ФП се задължава да превежда в Сметка погасяване пропорционално частта от получените от или за сметка на Финансирането погашения, представляваща частта на Средства по Програмата в съответното Финансиране, както и относимите към нея приходи (ако е приложимо), в срок не по-късно от десет работни дни от получаване на погашенията.</p>



---

ФП изплаща на ФМФИБ възстановените по Сметка погасяване от КП суми периодично, минимум веднъж след края на всяко тримесечие, освен ако страните не се споразумеят за друго.

При револвиращите оборотни кредити ФП може да поддържа средствата за тези кредити по отделна сметка за усвояване и погасяване до окончателното им погасяване от КП.

Финансиране на КП, подкрепено със Средства по Програмата, задължително предвиждат възстановяване на тази подкрепа, ако е налице несъответствие с изискванията за допустимост. Възстановяването се извършва по отношение на целия размер на подкрепата от ФИ или на част от него, която е засегната от несъответствието с изискванията за допустимост. В тази връзка, в договорите с КП задължително следва да бъде предвидено задължение на КП да възстанови предоставената му подкрепа от ФИ, представляваща недопустими разходи.

Регламентирането на това задължение следва да бъде осигурено посредством предвиждане на конкретни условия в договора за Финансиране като механизъм за възстановяване на изплатени суми се дефинира от конкретния ФП, например чрез включване на клаузи в договора за финансиране за превръщане на предоставената подкрепа по Програмата в заем, обявяване на недопустимите разходи за предсрочно изискуеми или друг подходящ способ по правилата на ФП за събиране на недопустими разходи, финансирани с подкрепата чрез ФИ.

---

Обезпечението, което следва да осигури ФП по предоставените от ФМФИБ Средства по Програмата следва да е под формата на:

- Първи по ред особен залог върху съвкупност от вземанията на ФП по „Сметка усвояване“ и по „Сметка погасяване“ в полза на ФМФИБ. Особеният залог се учредява по реда и при спазване на изискванията на Споразумението, като същият обезпечава целия размер на предоставените средствата от ФИ;
- Първи по ред особен залог на съвкупност от вземания по сключените договори с КП със Средства по програмата, както и върху индивидуализирани вземания по конкретни договори за финансиране, сключени с КП. Индивидуализацията на вземанията, предмет на особен залог се извършва по реда и при условията, предвидени в сключеното Споразумение. При всички случаи, особеният залог се учредява за обезпечаване на целия размер на предоставените Средства по Програмата.

#### Обезпечение

Всички залози се актуализират на периодична база, определена в Споразумението.

Изключение от принципа за учредяване на първи по ред особен залог се допуска само и единствено в случаите, когато предходните залози върху посоченото имущество са учредени в полза на ФМФИБ.

Освен ако в Споразумението не е предвидено друго, ФП няма право да се разпорежда, да обременява с тежести или да предоставя други привилегии в полза на трети лица върху вземанията, предмет на особен залог, съгласно Споразумението и посоченото по-горе. Изключение от този принцип е допустимо само след изричното предварително писмено съгласие от ФМФИБ.

---

За управление на Средствата по Програмата през Периода на инвестиране ФП има право на Такса за управление (ТУ) до прага определен в чл. 68, ал. 4 на Регламент (ЕС) 2021/1060, а именно до 7% от разплатените на КП или в полза на КП Средства по Програмата през същия период, на база на следните индикативни компоненти:

Компонент 1 – процент от Средствата по Програмата, платим еднократно след датата на потвърждение от ФМФИБ на изпълнението от ФП на условията за влизане в сила на ОС, но не повече от определен процент от Средствата по Програмата, договорени с ФП по ОС;

Компонент 2 – годишен процент от кумулативния размер на Финансирането, договорено с Крайни получатели със Средства по Програмата, отчетено към края на тримесечието, за което се изплаща възнаграждението в рамките на Периода на инвестиране;

Компонент 3 – годишен процент от кумулативния размер на Финансирането, изплатено на Крайните получатели със Средства по Програмата, отчетено към края на тримесечието, за което се изплаща възнаграждението в рамките на Периода на инвестиране;

---

#### Такса за управление

Компонент 4 – процент от размера на сумите за главница и лихва по заеми, относими към Средствата по Програмата, погасени от Крайни получатели през тримесечието, за което се изплаща възнаграждението в рамките на срока на ОС.

Таксата за управление се базира изцяло на постигнатите резултати от ФП и се определя и договаря в Споразумението на база на проведената процедура за подбор на ФП.

Компоненти 1, 2, 3, 4 се изплащат от Средствата по Програмата в рамките на Периода на инвестиране до тяхното изчерпване и след това от върнатите главници и лихви от КП по Програмата.

Във всеки случай, възнаграждението, платено (или начислено) на ФП по Компонент 4 след Периода на инвестиране, не може да надвишава на годишна база 1,5 % от общия размер на непогасеното от КП Финансиране със Средства по Програмата, вкл. с реинвестираните средства, относими към Средствата по Програмата, отчетен към края на Периода на инвестиране.

**\* По отношение на Средствата по Програмата, ФП не могат да начисляват на КП такси, комисионни и други разноски, директни и индиректни, за дейности, разходите, за които се покриват от Таксата за управление.**

## Условия на ФИ „Портфейлна гаранция с таван на загубите“ (Гаранция)

<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 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 20% (на база <i>pari passu</i> спрямо ФМФИБ) от размера на всяко Финансиране на КП.</p> <p>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.</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 Финансирания, предоставени в рамките на Периода на инвестиране, за които част от загубите по предоставеното Финансиране са покрити от Портфейлната гаранция.</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 (Гарантирано финансиране).</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>Действителен размер на гарантирания портфейл</b>	<p>Общата стойност на главницата (съответно на Кредитния лимит<sup>4</sup> и/или на нетната покупна цена на отдадения на лизинг актив, намалена със стойността на направените авансови вноски<sup>5</sup>), за която е поет ангажимент да бъде предоставена по нови Гарантирани финансирания, периодично включвани в Гарантирания портфейл.</p> <p>Действителният размер на гарантирания портфейл не намалява при погасяването (включително предсрочно) на Гарантирани финансирания.</p> <p>Финансиране, което е изключено от Портфейла може да бъде заменено чрез включването на друго финансиране в Гарантирания портфейл.</p>
<b>Таван на загубите</b>	<p>Процент от гарантираната част от Действителния размер на гарантирания портфейл. Максималният размер на процента не може да надвишава 25% и ще бъде определен от ФМФИБ на база консервативна предварителна оценка на риска на Гаранцията.</p> <p>Максималната стойност на тавана на загубите в паричен еквивалент не може да надвишава размера на Гаранционния лимит.</p>
<b>Гаранционен лимит</b>	<p>Максималната сума, определена за ФП, която може да бъде платена от ФМФИБ за покриване на Покрити загуби на Гарантирани финансирания във връзка с Гаранцията.</p>

<sup>4</sup> При Революиращите Допустими финансирания

<sup>5</sup> При финансови лизинги

	<p>ФП покрива загуби във връзка с Гарантирано финансиране по всеки договор за Финансиране, включен в Гарантирания портфейл, до размера на Гаранционния лимит.</p>
<b>Процент на покритие на гаранцията</b>	80%.
<b>Покрити загуби</b>	<p>Загуби, свързани с Неизпълнение и/или реструктуриране по Финансиране, 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 до 90 дни просрочие, 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 разноси, 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 сбора на: 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 Гаранция към ФП не може да надвишават Максималния размер на покритите загуби, намален с разликата между вече платените суми по гаранцията и размера на възстановените към Гаранционния лимит суми от загуби по договори за финансиране (чрез събраните от КП средства или чрез реализация на обезпечения по експозиции), за които вече е направено плащане по Гаранцията.</p> <p>Възстановените средства по Гаранцията могат да се използват отново за нови плащания по гаранцията в рамките на Максималния размер на покритите загуби.</p>
<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 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 Споразумението.</p>
<b>Период на предявяване</b>	Периодът, който стартира от датата на влизане в сила на Споразумението и приключва при изтичането на 120 календарни дни, считано от датата на най-дългия падеж за окончателно погасяване на неиздължен кредит, включен в Гарантирания портфейл.
<b>Срок за плащане</b>	Срокът за плащане от страна на ФМФИБ е 15 работни дни от подаване на искане за плащане по гаранцията от ФП.
<b>Срок на Гаранцията</b>	<p>Гаранционното покритие ще бъде валидно до 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;</p> <p>(ii) датата, на която е прекратено Споразумението, в следствие на Случай на неизпълнение;</p> <p>(iii) датата, на която се прекратява ангажиментът на ФМФИБ за извършване на плащания по гаранцията към ФП и ФМФИБ няма претенции за плащания от ФП.</p>

## Обезпечения

При необходимост от обезпечение в полза на ФП, средствата на ФМФИБ, обезпечавщи Гаранцията се превеждат на траншове в специална сметка в БНБ с титуляр ФМФИБ, заложена в полза на ФП.

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.

Съгласно условията на Споразумението, средствата ще бъдат превеждани по Гаранционната сметка от страна на ФМФИБ поетапно на база на договорения размер на Гарантираното съфинансиране от ФП, като първото плащане може да бъде преведено авансово (преди договаряне на Гарантираното съфинансиране) в размер до 15% от размера на Гаранционния лимит по програмата.

При всички случаи, особеният залог се учредява за обезпечаване на целия размер на Гаранционния лимит, предоставен на ФП по силата на сключеното Споразумение.

ФП учредява в полза на ФМФИБ първи по ред особен залог по реда на ЗОЗ върху съвкупността от вземания по сключените договори за Финансиране на КП, включени в Гарантирания портфейл, както и върху индивидуализирани вземания по конкретни договори за съфинансиране, сключени с конкретни КП, по които е извършено плащане по Гаранцията. Индивидуализацията на вземанията, предмет на особен залог, се извършва по реда и при условията, предвидени в сключеното Споразумение.

## Гаранционна премия

ФМФИБ няма да изисква заплащане на Гаранционна премия от ФП<sup>6</sup>.

## Такса за управление

ФМФИБ няма да заплаща такса за управление на ФП във връзка с Гаранцията.

## Общо приложими условия за ФИ (Микрокредитиране със споделяне на риска и Гаранции)

ФИ следва да допринесе към изпълнението на следните индикаторите на Програмата:

Приоритет на ПО	СЦ	Категория регион	Показател	Целева стойност за ФИ (2029г.)	в т. ч ФИ Заеми	в т. ч. ФИ Гаранции
3	ESO 4.5	Преход	Брой подкрепени стартиращи компании	20	17	3
3	ESO 4.5	По-слабо развити	Брой подкрепени стартиращи компании	37	31	6

## Индикатори по Програмата

ФП следва да предостави Финансиране на КП съответно:

- 35% за региони в преход;
- 65% за по-слабо развити региони;

## Териториално разпределение

В тази връзка финансирането ще бъде отнесено към съответен регион на базата на местоположение на подпомогнатите дейности или инвестиции.

Лимитите относими за по-слабо развитите региони и региони в преход за всеки ФП ще бъдат определени в Споразумението на база Заемен/Гаранционен лимит (като лимитите за по-слабо развитите региони могат да бъдат превишени за сметка на региона в преход).

## Инвестиционни цели за Средствата по Програмата

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:

- Разплащане на мин. 50% от Средствата по Програмата/Гарантираното финансиране за допустими разходи до 31 декември 2027 г.
- Разплащане на 100% от Средствата по Програмата/Гарантираното финансиране за допустими разходи до 31.12.2029 г.

В сключеното с ФП Споразумение ще бъдат заложили допълнителни условия, гарантиращи предприемането на корективни мерки, в т.ч. намаление на дължимата ТУ

<sup>6</sup> Освен в режим на „непомощ“, когато се изисква прилагането на такава

	<p>по Програмата и/или навременно оттегляне на Средствата по Програмата/Гаранционния лимит, предоставени на ФП, в случай на забавено или незадоволително изпълнение на целите за инвестиране от страна на ФП.</p>
<b>Държавни помощи</b>	<p>При изпълнение на ФИ, ФП могат да прилагат няколко възможни режима на държавна помощ (ДП) в зависимост от финансираните сектори/дейности:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Режим минимална помощ (помощ по Регламент <i>de minimis</i><sup>7</sup>);</li> <li>▪ Режим по Общия регламент за групово освобождаване (ОРГО<sup>8</sup>);</li> </ul> <p>ФП изчислява и документира отпуснатата държавна и/или минимална помощ в зависимост от приложния режим за всяко Финансиране.</p> <p>ФП вписва отпуснатата минимална помощ в „Регистъра на минималните помощи“ и подава информация към ФМФИБ за размера на държавната помощ по ОРГО.</p> <p>Най-подходящият/те режим/и за предоставяне на държавна/минимална помощ ще бъде/ат определян/и след приключване на пазарните консултации.</p>
<b>Прехвърляне на икономическата полза</b>	<p>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 Споразумението ) в полза на КП.</p> <p>ФП документира цялото 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.</p> <p>За избягване на съмнение и с оглед незадържаното на нерегламентирана държавна помощ от страна на ФП Гарантираните финансираня/Микрокредитирането със споделен риск, ценообразуването на финансирането и изискването за обезпеченост са в съответствие с параметрите определени в процедурата за подбор на ФП и политиката му, при отчитане на икономическата полза от Финансовия инструмент.</p> <p><b>* ФП не следва да начислява и събира такса или друго подобно възнаграждение от КП във връзка с предоставените Средства от Програмата/Гаранцията, 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.</b></p>
<b>Комбинация с други инструменти и БФП</b>	<p>КП могат да получават помощ чрез ФИ или безвъзмездна финансова помощ за инвестиция, финансирана по настоящия ФИ, по друг приоритет или програма на ЕС или от друг инструмент, подкрепен от бюджета на ЕС или от националния бюджет, при спазване на изискванията относно недопускане на двойно финансиране, в съответствие с приложимите правила, включително по отношение на минималните/държавни помощи и при спазване на правилата за натрупване на помощ.</p> <p>Допуска се комбинирано финансиране с ФИ и безвъзмездна финансова помощ 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 безвъзмездна финансова помощ, както и Финансирането да се използва за предварително финансиране по договори за безвъзмездна помощ.</b></p>
<b>Период на включване</b>	<p>Периодът на включване е периодът, през който Допустими финансираня могат да бъдат включвани в Гарантирания портфейл/портфейла от Микрокредити със споделен риск.</p> <p>Периодът на включване започва от датата на сключване на Споразумението и приключва на по-ранната от следните дати:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>(i) края на Периода на инвестиране;</li> <li>(ii) датата на уведомлението за настъпило прекратително условие;</li> <li>(iii) датата на прекратяване на Споразумението.</li> </ol>
<b>Включване на Финансиране</b>	<p>ФП включва договори за Финансиране в портфейла Микрокредити със споделен риск/Гарантирания портфейл от датата на тяхното сключване с КП на база на декларирания от ФП съответствие с Изискванията за допустимост.</p>

<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)

---

Краят на Периода на включване представлява краен срок за включване на договори за Финансиране в портфейла с Микрокредити със споделен риск/Гарантирания портфейл и за усвояване на средствата от КП по тези договори.

ФП може да включи нови договори за Финансиране за сметка на изключените договори в рамките на Периода на включване.

---

ФМФИБ изключва Финансиране от портфейла с Микрокредити със споделен риск/Гарантирания портфейл, за което е установен случай на Нередност или съмнение за Измама, или друго несъответствие с изискванията на Споразумението, в това число и във връзка с Изискванията за допустимост и държавни помощи.

При изключване на Финансиране, ФП дължи възстановяване (в срок и условия разписани в Споразумението) на сумата, равняваща се на размера на непогасеното от КП Финансиране със Средства по Програмата/платената сума по Гаранцията за Гарантираното финансиране, засегнато от изключване, заедно с лихвите и всякакви други приходи, генерирани от този принос на ФМФИБ.

**\* ТУ (когато е приложима), изчислена на база Средствата по Програмата по изключеното Финансиране, се приспада от дължимата такса за следващия период или подлежи на връщане.**

#### Изключване на Финансиране

ФП не отговаря за възстановяването на Средствата по Програмата/платените средства по Гаранцията по Финансиране, изключено поради Нередност, за което е извършено плащане по Гаранцията, ако докаже, че във връзка с дадена Нередност са изпълнени кумулативно следните условия:

- Нередността е възникнала на равнището на КП;
  - 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;
  - 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.
- 

Постъпленията от предприетите действия по реструктуриране на вземането по Финансирането (ако е приложимо) и по управление на Неизпълнение по Финансиране на КП по даден кредит се използват за покриване на начислени и дължими суми пропорционално на дела във Финансирането със Споделяне на риска на всяка от страните по Споразумението или на база на Процента на покритие гаранцията след извършено плащане по същата, на принципа *pari passu*, между ФП и ФМФИБ, в следната последователност:

#### Възстановяване на загуби

- (i) Разходи за покриване на съдебни и нотариални такси и други, свързани със събирането на просрочените суми, съгласно приложимото законодателство и обичайната практика (включително и начислените разходи, свързани с изземване, съхранение и реализация на актив, предмет на Финансирането);
- (ii) Дължима главница;
- (iii) Начислена и просрочена възнаградителна лихва;
- (iv) Начислени санкциониращи и законни лихви;
- (v) Други начислени и просрочени от КП такси и комисиони.

ФМФИБ има право да получи своя дял от Възстановените загуби по договори за Финансиране в неизпълнение, вкл. платени 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).

За избягване на съмнение, отписването на вземането от баланса на ФП не отменя неговия ангажимент за възстановяване на средствата по Финансовия инструмент в случаите на генерирани постъпления след датата на отписването.

---

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:

#### Неизпълнение по финансиране

- 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
  - КП е в просрочие от повече от 90 (деветдесет) дни във връзка с дължими
-

---

плащания, свързани с Финансиране.

---

#### Нередност

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 неправилен разход в бюджета на ЕС.

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.

---

#### Ненанасяне на значителни вреди

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:

- смекчаване на изменението на климата;
- адаптиране към изменението на климата;
- устойчиво използване и опазване на водните и морските ресурси;
- преход към кръгова икономика;
- предотвратяване и контрол на замърсяването;
- защита и възстановяване на биологичното разнообразие и екосистемите.

С цел гарантиране в максимална степен на спазването на принципа за „ненанасяне на значителни вреди“, няма да се подкрепят:

- дейностите и активите, свързани с изкопаеми горива, включително използване надолу по веригата;
- дейностите и активите по схемата на ЕС за търговия с емисии;
- дейностите и активите, свързани със сметища, инсталации за изгаряне на отпадъци и заводи за механично-биологично третиране;
- дейностите и активите, при които дългосрочното обезвреждане на отпадъци може да причини вреда на околната среда.

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.

---

#### Хоризонтални принципи

При изпълнение на Финансовия инструмент 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.

Достъпността за хората с увреждания се взема под внимание през целия процес на подготовка и изпълнение на проектите.

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.

---

#### Климатична устойчивост

При изпълнение на Финансовия инструмент следва да бъде спазено изискването на член 73, пар. 2, б. „й“ от Регламент (ЕС) № 2021/1060 за постигане на климатична устойчивост на инфраструктурните инвестиции.

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.

---

#### Отчетност

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 Споразумението.

ФП следва да осигури отделно отчитане на Финансирането и поддържане на счетоводна аналитичност по категории региони.

---

#### Право на достъп

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.

ФП следва да предоставя достъп до помещенията си, документите и счетоводните записи за портфейла от Финансирането за проверки от всяко лице или орган, което на

---

	<p>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 Споразумението, 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 Споразумението цели и резултати.</li> </ul> <p>Въз основа на процеса по мониторинг ФМФИБ извършва верификация на Допустимите разходи, отчетени по инструмента.</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 (POP) и договореното в Споразумението.</p> <p>Когато горните задължения не са спазени и когато не са предприети коригиращи действия, се прилагат мерки съгласно чл. 50, пар. 3 от POP, 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 инвестиране, възстановените на ФИ средства могат да бъдат използвани съгласно условията на Споразумението за допълнителни инвестиции в крайни получатели и за такса за управление, свързана с такива допълнителни инвестиции.</p> <p>В допълнение, в Споразумението 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 по линия на Програмата да могат да бъдат използвани в съответствие с целите на програмата чрез същия ФИ или, 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.</p>
<b>Допълнително възлагане на ресурс през текущ или следващ програмни периоди</b>	<p>Съгласно условията на Споразумението, 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 програмен период.</p> <p>При всички случаи, предоставянето на допълнителна подкрепа следва правилата за допустимост на програмата за съответния програмен 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 Споразумение.</p>
<b>Прекратителни условия</b>	<p>В Споразумението се определят условия за неговото прекратяване при настъпване на определени събития, в това число и във връзка с изпълнението на ФИ, като например размер на Финансирания засегнати от Неизпълнение, на Финансирания надхвърлящи предварително определена стойност или превишаване от ФП на определен процент изключени Финансирания.</p>
<b>Параметри на Финансирането на крайни получатели</b>	
<b>Размер</b>	<p>Финансиране в размер до 100 000 лв. или равностойността им в евро, определено за всеки КП при спазване на правилата, произтичащи от приложимите режим на минимална/държавна помощ за натрупване на помощта (<b>Микрокредит</b>).</p> <p>На един КП може да бъде предоставено повече от едно финансиране, при спазване на условието, че общият размер на всички текущи финансираня, подкрепени чрез ФИ, не може да надвишава 100 000 лв. или равностойността им в евро.</p>



<b>Вид</b>	Дългово финансиране под формата на дългосрочни и/или краткосрочни кредити с погасителен план, краткосрочни кредити с еднократно погасяване на главница и/или под фирмата на финансов лизинг.
<b>Самоучастие на КП</b>	Няма изискване за самоучастие.
<b>Валута</b>	BGN или EUR
<b>Срок/Матуритет</b>	До 120 месеца.
<b>Гратисен период</b>	До 36 месеца за изплащане на главницата по кредита.
<b>Срок за усвояване</b>	До края на Периода на инвестиране (31.12.2029 г.).
<b>Структура и вид на обезпечение</b>	Съгласно кредитната политика и техническото предложение на ФП при спазване на принципа, че ФП предоставя кредитите при облекчени условия. <b>* При структурирането на ФИ, ФП ще трябва да отчете факта, че по-голямата част от допустимите КП не разполагат с активи, които да служат за обезпечение.</b>
<b>Ценова политика</b>	Средствата по Програмата се предоставят на КП при 0% лихва и без допълнителни такси и лихви, относими към тях. <ul style="list-style-type: none"> <li>Лихвеният процент по Финансирането със споделен риск, се определя съгласно вътрешната политика на ФП и може да бъде фиксиран или плаващ, но не по-висок от пазарните нива (характерни за типа кредитополучатели, вида и валута на кредита, и неговата срочност) само върху частта предоставена от ФП (съфинансирането), като общия лихвен процент, който се начислява върху заемите на допустими КП включени в портфейла, трябва да бъде намален пропорционално на публичния принос от Средствата по Програмата;</li> <li>Цялото финансово предимство на публичния принос от Средствата по Програмата/Гарантираното финансиране се прехвърля на КП чрез намаляване на начисления общ лихвен процент по Финансирането и/или намаляване на обезпечението, изискано от ФП (в случай на Гаранции).</li> </ul>
<b>Изисквания за допустимост</b>	
<b>Допустими КП</b>	Целевите крайни получатели са: <ul style="list-style-type: none"> <li>Стартиращи предприятия на студенти или докторанти (притежаващи поне 50% от капитала на предприятието и пряко ангажирани с неговото управление). Останалите до 50% от капитала на предприятието може да бъде на преподаватели и/или други лица, различни от студенти и докторанти;</li> <li>Самонаети лица (студенти и докторанти).</li> </ul> <p><i>* Стартиращо предприятие е предприятие, регистрирано преди не повече от 5 години от датата на кандидатстване.</i></p> <p><i>** Предприятията следва да имат място на стопанска дейност и място на изпълнение на инвестицията на територията на Република България към момента на изплащане на помощта с ФИ.</i></p> <p><i>*** Предприятията може да са собственост на български или чуждестранни студенти и/или докторанти във висшите училища във всички форми на обучение (редовна, задочна, дистанционна).</i></p>
<b>Недопустими КП</b>	Недопустими за финансиране са предприятия, които: <ul style="list-style-type: none"> <li>не отговарят на посочените условия за допустими КП;</li> <li>се търгуват на регулиран пазар на финансови инструменти;</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> <li>развиват дейност в първичното производство на земеделски продукти и продукти от риболов и аквакултури. Ако такива КП развиват и друга дейност те могат да получат подкрепа само за целите на допустимите дейности при спазване на изискванията за минимални и държавни помощи;</li> <li>са със седалище на територията на селски район, които ще бъдат подпомагани в рамките на СПРЗСР;</li> </ul>

<b>Недопустимо финансиране</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Финансиране, договорено преди датата на съответното Споразумение;</li> <li>• Финансиране на елементите на инвестициите, които са физически завършени или изцяло изпълнени към датата на решението за инвестицията;</li> <li>• Отпускане на кредити и финансов лизинг за рефинансиране на съществуващи заеми;</li> <li>• Предоставяне на потребителско кредитиране.</li> </ul>
<b>Допустими разходи</b>	<p>Разходи, извършени за допустими дейности и Такса за управление, 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 Минимални/Държавни помощи.</p> <p><b>* Финансирането следва да е съобразено с допустимостта на разходите по ЕСФ+, определено в приложимото национално и европейско законодателство, при осигуряване на демаркация с финансиране от други програми и/или инструменти.</b></p>
<b>Допустими дейности</b>	<p>С ФИ може да се предоставя подкрепа за:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Инвестиции в материални и нематериални активи;</li> <li>▪ Оборотни средства, необходими за основната стопанска дейност на предприятието/ самонаетото лице, или за разширяване на неговата дейност;</li> <li>▪ За финансиране на развитието и повишаване на уменията на предприемача, работниците и служителите, както и за покриване на разходи за специфично и професионално обучение.</li> </ul> <p>Идентифицирането, подборът, проверката и документалното оформяне, както и отпускането на заема се извършва от ФП в съответствие със стандартните процедури и условията на Споразумението за финансиране между ФМФИБ и ФП.</p>
<b>Недопустими дейности</b>	<p>С ФИ не може да се предоставя подкрепа за:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Чисто финансови дейности;</li> <li>▪ Дейности, попадащи в забранителните режими на помощ в съответствие с приложимия режим на държавни помощи;</li> <li>▪ Дейности в сектора на недвижимите имоти, когато те се осъществяват като финансова инвестиция;</li> <li>▪ 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;</li> <li>▪ Всякаква икономическа дейност, свързана с порнография или проституция;</li> <li>▪ Следните дейности, когато формират съществена част от основните операции на Крайния получател или на неговата инвестиция: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Производство, обработка и търговия с тютюн и тютюневи изделия*;</li> <li>- Производство или търговия на оръжия и боеприпаси;</li> <li>- Производство на дестилирани алкохолни напитки;</li> <li>- Хазартни игри, казина и еквивалентни предприятия.</li> </ul> </li> <li>▪ Научноизследователска и развойна дейност или технически приложения, свързани с програми или решения за електронни данни, които целят по-конкретно да подкрепят: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Всички дейности, включени в Изключени сектори, посочени по-горе;</li> <li>- Създаването на възможност за незаконно проникване в електронни мрежи за данни или</li> <li>- Създаването на възможност за незаконно изтегляне на електронни данни.</li> </ul> </li> <li>▪ Научноизследователската и развойна дейност или техническите приложения, свързани с: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Клонирането на хора за научни или терапевтични цели или</li> <li>- Генетично модифицирани организми (ГМО).</li> </ul> </li> <li>▪ Както и за всички забранени от закона дейности.</li> </ul> <p><b>* Ограничението не се прилага за търговия с тютюневи изделия, когато се отнася до търговия на дребно в търговски обекти, места за обществено хранене, зони за отдих, развлечения и др.</b></p>

## 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 ПО 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, на която и да е юрисдикция. ФМФИБ не поема никаква отговорност или отговорност за каквито и да било разходи, щети, загуби или разходи, направени 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. Документът и неговото съдържание не могат да се реферират или цитират изцяло или частично в друг 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 поема отговорност във връзка с тази информация и данни.

## ОГРАНИЧЕНИЕ НА ОТГОВОРНОСТТА

Всяка информация, която предоставят участниците, ще бъде използвана единствено за целите на пазарните консултации в контекста на изискванията на Закона за обществените поръчки ("ЗОП"). Предоставената информация се счита от ФМФИБ за индикативна и не предизвиква задължение към участниците или ФМФИБ. Във връзка с изискванията на чл. 44 от ЗОП, ФМФИБ си запазва правото да публикува получената обратна връзка, без да споменава конкретна организация, която заедно с въпросите от страна на ФМФИБ и да промени индикативната техническа спецификация (ако е приложимо).

# ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ



office@fmfib



www.fmfib.b



+3598770464



/FMFIB



/fund-manager-of-financial-instruments-in-

Capability statement

