



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



ЕДНА ПОСОКА
МНОГО ВЪЗМОЖНОСТИ

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 МАРТ 2022 г.**

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ.....	i
ПОСТИЖЕНИЯ	ii
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАНИЯ ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	3
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ.....	4
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ	5

Съвет на директорите

Мартин Методиев Гиков – председател на СД и Изпълнителен директор
Светослав Спасов Велинов – заместник-председател и член на СД
Камен Минчев Славов – член на СД

Седалище и адрес на управление

бул. „ген. Е. Тотлебен“, № 30 - 32
1606 София, България

ПОСТИЖЕНИЯ

Фонд мениджър на финансови инструменти в България ЕАД е дружество, чиято мисия е ефективно и устойчиво управление на финансови инструменти, заложи в оперативните програми и съфинансирани от ЕСИФ. Визията на фонда включва осигуряване на възможности за подобряване на достъпа до финансов ресурс с оглед насърчване на растежа и заетостта и осигуряване на благоприятна бизнес среда в България. Дружеството постави основите и изгради експертен капацитет на национално ниво за централизирано управление на финансови инструменти в България под структурата „Фонд на Фондовете“. Екипът на Дружеството успя да разработи и структурира различни по своята същност и цели финансови инструменти за програмен период 2014-2020 – дългови и капиталови за оперативните програми, за които Дружеството има мандат, а именно:

- Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“ – два финансови инструмента: микрокредитиране със споделен риск, който е и първият стартирал на пазара продукт и портфейлна гаранция с таван на загубите за микрокредитиране;
- Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ – три дялови инструмента за Фонд за ускоряване и начално финансиране, Фонд Мецанин/Растеж, Фонд за рисков капитал и нов гаранционен продукт за подкрепа на малки и средни предприятия, пострадали от кризата Covid-19;
- Оперативна програма „Региони в растеж“ – дългов финансов инструмент Фонд за градско развитие, включващ кредити с вградени гаранции;
- Оперативна програма „Околна среда“ – два финансови продукта: заеми и гаранции;
- Програма за развитие на селските райони – дългов продукт „Финансиране в селските райони“;
- Програма морско дело и рибарство – разработва се нов продукт за индивидуални гаранции.

Към 31.03.2022 г. Дружеството договори за изпълнение/управление ресурс по оперативните програми в общ размер на 1.08 млн. лв. (82.6% от сключените Финансови споразумения) или подписани са 31 оперативни споразумения с период за осъществяване на инвестиции до 31.12.2023 г.

Плащанията към крайните получатели са нараснали с 30 % спрямо 31.12.2021 г. и са осъществени 157 броя дялови инвестиции. Сред основните цели на Дружеството е стремеж за увеличаване на темпът на усвояванията на ресурса на база договорените срокове в оперативните споразумения до края на инвестиционния период 31.12.2023 г. Ускоряването на процеса по инвестиране на средства в крайни получатели е и в съответствие с бизнес модела на Дружеството.

В основната си дейност, т.е. прилагане на финансови инструменти, съфинансирани от ЕСИФ, Дружеството не реализира печалби или загуби, доколкото, съгласно подписаните с оперативните програми споразумения, всички очаквани печалби от възнаграждение за управление ще бъдат вложени във финансови инструменти. В допълнение на основната си дейност, Дружеството осъществява и дейност по координация и предоставяне на информация в областта на финансовите инструменти, въз основа на меморандум за разбирателство между България и ЕИБ от 13.12.2016 г., чрез самостоятелно звено - Управление „Проектна информация и финансиране“. Финансирането на тази дейност не би могло да бъде за сметка на начисляваното възнаграждение за управление на инструменти и поради тази причина се осъществява чрез увеличение на основния капитал от едноличния собственик на капитала. Съответно, разходите на Управлението не се нетират с кореспондиращ приход и резултатът в текуща загуба в Отчета за всеобхватния доход.

Основните цели в средносрочен план, които стоят пред Дружеството са свързани с подготовка за новия програмен период и увеличение на инвестициите по сключените вече оперативни споразумения за изпълнение на финансовите инструменти.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД**ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД**

за периода, приключващ на 31 март 2022 г.

	<u>Бележки</u>	<u>1-3.2022</u>	<u>1-3.2021</u>
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Доход от нетно изменение на задълженията по оперативни програми, в т.ч.:	5	2 234	2 430
- за покриване на разходи за управление	5.2.1 (а)	819	880
- за покриване на резултати по финансови операции	5.2.1(б,в)	1 415	1 550
Разходи за управление:	5.2.2	(819)	(880)
Разходи за персонала		(668)	(678)
Разходи за материали		(2)	(1)
Разходи за външни услуги		(108)	(99)
Разходи за амортизация		(38)	(100)
Други разходи		(3)	(1)
Разходи за лихви по задължения за лизинг		-	(1)
Разходи за дейността на Управление Проектна информация и финансиране	5.2.3	(48)	(64)
Нетни разходи от финансови операции:		(1 415)	(1 550)
Приходи от лихви по предоставени кредити		10	5
Отрицателни лихви		-	-
Разходи за възнаграждения на финансови посредници		(1 425)	(1 555)
Финансов резултат преди данъци		(48)	(64)
Разход за данък върху доходите		-	-
Нетен финансов резултат за периода		(48)	(64)
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		(48)	(64)

Мартин Гиков
Изпълнителен директор

28 април 2022 г.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**

към 31 март 2022 г.

	<u>Бележки</u>	<u>31.03.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
АКТИВИ			
Парични средства и парични еквиваленти	5.3	187 008	206 246
<i>Парични средства по сметки за оперативни програми</i>		186 526	205 804
<i>Парични средства по сметка средства за издръжка</i>		482	442
Вземания по предоставен ресурс	5.3	189 159	176 510
Инвестиции в дялови инструменти	5.3	79 621	74 396
Разходи за бъдещи периоди		-	1 203
Други активи		292	298
Имоти и оборудване		489	521
Нематериални активи		402	407
Активи по отсрочени данъци		1	1
ОБЩО АКТИВИ		456 972	459 582
ПАСИВИ			
Задължения по оперативни програми	5.3	447 826	450 061
Задължения по договори за финансови гаранции	5.3	6 671	6 671
Задължения по краткосрочно финансиране		458	748
Други краткосрочни пасиви		311	348
ОБЩО ПАСИВИ		455 266	457 828
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал		2 110	2 869
Натрупани загуби		(404)	(1 115)
	5.3	1 706	1 754
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		456 972	459 582

Мартин Гиков

Изпълнителен директор

28 април 2022 г.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за периода, приключващ на 31 март 2022г.

	Основен капитал <i>хил. лв.</i> <i>бел.5.3</i>	Натрупана загуба <i>хил. лв.</i> <i>бел.5.3</i>	Общо <i>хил. лв.</i>
На 1 януари 2021 година	2 279	(760)	1 519
Увеличение на капитала	590	-	590
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.	-	(355)	(355)
<i>*нетен резултат за годината</i>	-	(355)	(355)
<i>*друг всеобхватен доход, нетно от данъци</i>	-	-	-
На 31 декември 2021 година	2 869	(1 115)	1 754
Намаление на капитала	(759)	759	-
Общ всеобхватен доход за периода, в т.ч.:	-	(48)	(48)
<i>*нетен резултат за годината</i>	-	(48)	(48)
<i>*друг всеобхватен доход, нетно от данъци</i>	-	-	-
На 31 март 2022 година	2 110	(404)	1 706

Мартин Гиков
Изпълнителен директор

28 април 2022 г.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**

за периода, приключващ на 31 март 2022 г.

	Бележки	2022	2021
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления на ресурс по оперативни програми		-	128 913
Възстановен ресурс по оперативни програми		-	(7 381)
Предоставен ресурс на финансови посредници за изпълнение на финансови инструменти		(22 303)	(102 880)
Възстановен ресурс от финансови посредници по изпълнение на финансови инструменти		4 217	11 479
Плащания на доставчици		(119)	(692)
Плащания на персонала и за социално осигуряване		(727)	(3 396)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)		(5)	(11)
Други постъпления/(плащания), нетно		(11)	(23)
Платени лихви от ресурса по оперативни програми		-	-
Нетни парични потоци от/(използвани в) оперативна дейност		(18 948)	26 009
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупки на имоти и оборудване		-	(13)
Покупки на нематериални активи		-	(198)
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност		-	(211)
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления от капиталова вноска		-	590
Постъпления от краткосрочно финансиране		-	1 427
Изплащане на краткосрочни финансираня		(290)	(679)
Плащания за лизинг на активи		-	(176)
Нетни парични потоци от финансова дейност		(290)	1 162
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти			
		(19 238)	26 960
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		206 246	179 286
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	5.3	187 008	206 246

Мартин Гиков
Изпълнителен директор

28 април 2022 г.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за периода, приключващ на 31 март 2022 г.

Съветът на директорите (СД) на Дружеството представя доклад за дейността и пояснителни бележки за периода януари – март 2022 година.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Фонд мениджър на финансови инструменти в България ЕАД (ФМФИБ, Дружеството) е еднолично акционерно дружество със 100% държавно участие в капитала, учредено въз основа и в изпълнение на Разпореждане №3 от 22 юли 2015 г. на Министерски съвет, изменено с Разпореждане № 5 от 23 септември 2015 г. на Министерски съвет. Основният предмет на дейност е управление на финансови инструменти, които ще бъдат прилагани по програмите, съфинансирани от Европейския фонд за регионално развитие, Европейския социален фонд и Кохезионния фонд, както и по Европейския земеделски фонд за развитие на селските райони и Европейския фонд за морско дело и рибарство в България.

С Разпореждане 2 от 16.02.2022 г. Министерски съвет на Република България определя министъра на иновациите и растежа да замени министъра на финансите, като нов орган, който да упражнява правата на държавата, като едноличен собственик на капитала на Фонд мениджър на финансови инструменти в България ЕАД. Решението на МС е вписано в Търговския регистър на 17.03.2022 г.

Адресът на управление и кореспонденция на Дружеството е: гр. София, бул. „Ген. Тотлебен“ № 30 – 32.

Управление на дейността

От 30.07.2021 г. Дружеството е с едностепенна система на управление и се състои от Съвет на директорите.

Съвет на директорите

1. Мартин Методиев Гиков – председател на СД и Изпълнителен директор;
2. Светослав Спасов Велинов – заместник председател и член на СД;
3. Камен Минчев Славов – член на СД.

Преди тази дата Дружеството е било с двустепенна система на управление. Промяната е направена на основание Протокол № ПР-70 от 29.07.2021 г. на Министъра на финансите, в качеството му на орган, който упражнява пряко правата на държавата, като едноличен собственик на капитала на „Фонд мениджър на финансови инструменти в България“ ЕАД, като във връзка с Разпореждане 2 на МС от 15.07.2021 г. за промяна структурата на Дружеството от двустепенна на едностепенна освободи членовете на УС и НС и назначи Съвет на директорите. В допълнение, се създаде Консултативен съвет с не по-малко от седем членове, които безвъзмездно да подпомагат едноличния собственик и Съвета на директорите със становища по изпълнението на стратегическите цели на Дружеството - в качеството му на ФНФ, по смисъла на Регламент 1303/2013. Консултативният съвет се избира от едноличния собственик на капитала и включва представители на управляващите органи по ЗУСЕСИФ, с които ФМФИБ е сключил финансово споразумение, както и представители на съсловни асоциации на банките и на фондовете за дялов и рисков капитал. Консултативният съвет може да включва и членове без право на глас (наблюдатели), представители на институции на ЕС или международни

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2022 г.

организации, чийто капацитет би допринесъл за по-ефективното управление на финансовите инструменти в България и тяхната координация с други сходни програми и инструменти.

С Протокол РД-16-90 от 15.03.2022 г. на министъра на иновациите и растежа е определен състава на Консултативния съвет. Съветът е от 8 членен състав: министърът на земеделието, храните и горите, заместник-министърът на иновациите и растежа, заместник-министърът на регионалното развитие и благоустройството; заместник-министърът на труда и социалната политика; заместник-министърът на околната среда и водите; заместник-министърът на финансите; член на УС на Асоциацията на банките в България и изпълнителен директор и член на УС на ОББ АД и изпълнителният директор на Българската асоциация за дялово и рисково финансиране. Дейността му се подпомага от секретар, служител на ФМФИБ.

Предмет на дейност

ФМФИБ е с предмет на дейност по управление на финансовите инструменти, прилагани по оперативните програми, съфинансирани от Европейския фонд за регионално развитие, Европейския социален фонд и Кохезионния фонд, както и от Европейския земеделски фонд за развитие на селските райони и Европейския фонд за морско дело и рибарство в България през програмен период 2014-2020 г. Дружеството изпълнява функциите и на холдингов фонд за инструментите за финансов инженеринг по Оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика“ и Оперативна програма „Регионално развитие“, съфинансирани от Европейския фонд за регионално развитие за програмния период 2007 – 2013 г., след изтичането на срока на действие на рамковите и финансовите споразумения, сключени между Република България и Европейския инвестиционен фонд по инициативата JEREMIE и между Република България и Европейската инвестиционна банка по инициативата JESSICA. Дружеството може да извършва и дейност по координация и предоставяне на информация в областта на финансовите инструменти, включително за възможностите за съчетаването им с други източници на публично финансиране.

Предметът на дейност по управление на финансовите инструменти за програмен период 2014 - 2020 г. се осъществява от Дружеството в качеството му на „Фонд на фондовете“ по смисъла на чл. 2, т. 27 от Регламент 1303 / 2013.

На база на изпратено искане за признаване на статут на финансова институция и освобождаване от регистрация на основание чл. 3а, ал. 8 от Закона за кредитните институции (ЗКИ), във връзка с чл. 2а от НАРЕДБА № 26 от 23.04.2009 г. на БНБ за финансовите институции, е издадена Заповед № БНБ-74101/28.04.2017 г. на Подуправителя на БНБ, ръководещ управление „Банков надзор“, с която е дадено съгласие Дружеството да бъде освободено от задължението за вписване в регистъра на финансовите институции по чл.3а, ал.1 от ЗКИ, воден от БНБ.

II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

1. Ключови постижения за периода януари – март 2022 г.

Централизирането на управлението на финансови инструменти цели да изгради експертен капацитет на национално ниво и да гарантира ефективно администриране на средствата от ЕСИФ, като паралелно с това се възползва от възможностите на финансовите инструменти да мултиплицират публичния ресурс чрез мобилизиране на допълнителен частен капитал. Стратегическата ориентация е съсредоточена към позиционирането на ФМФИБ като значим

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2022 г.

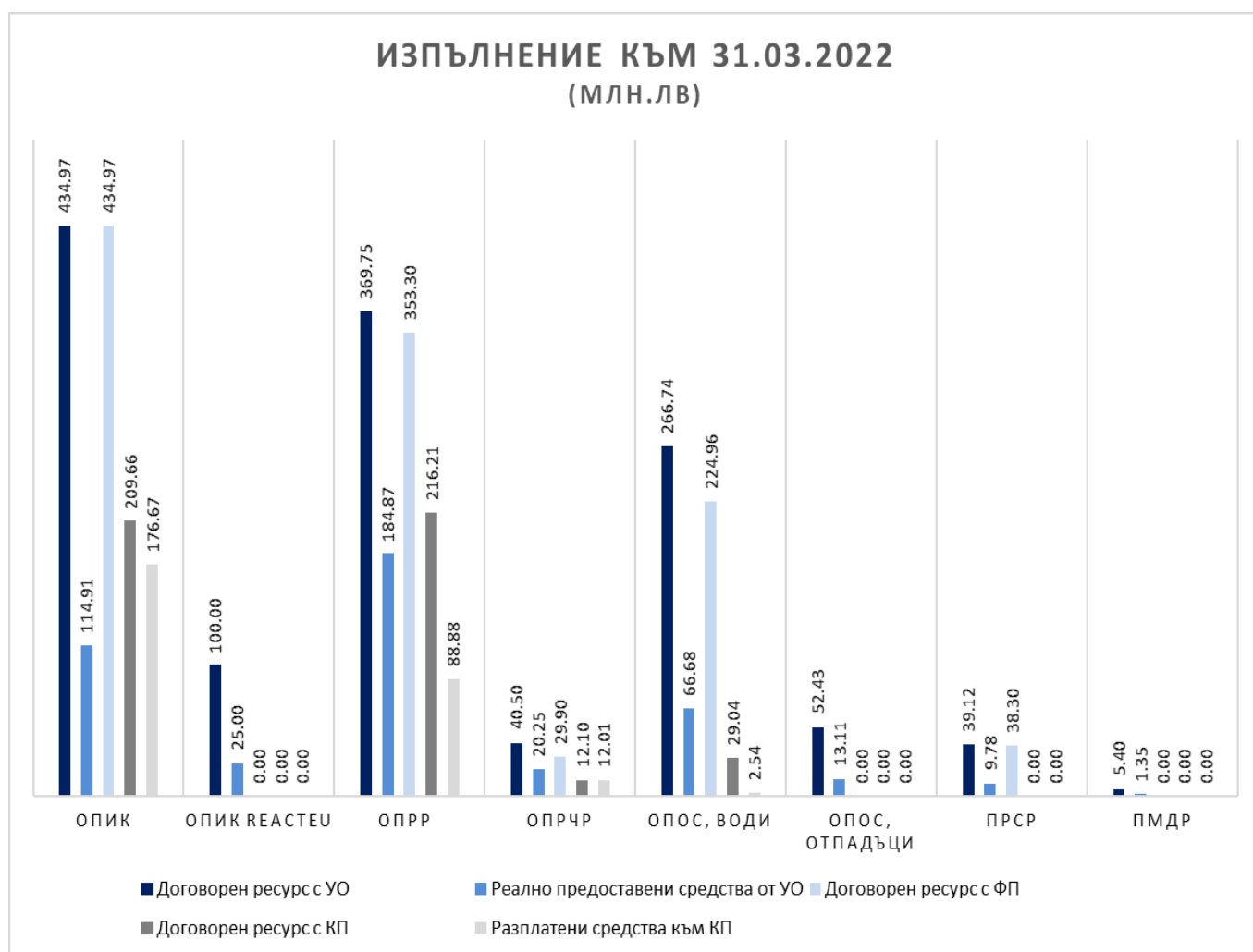
партньор при управлението на средствата, предвидени за финансови инструменти през програмен период 2014-2020.

За целта усилията са насочени в няколко области свързани с успешно провеждане на процедурите за избор на финансови посредници по всички оперативни програми, мониторинг на финансовите инструменти, които са в изпълнение, с оглед постигане на заложените в Бизнес програмата на Дружеството цели, както и изпълнение на ангажиментите, поети в Меморандума за разбирателство от 13.12.2016 г. между Министерство на финансите и Европейската инвестиционна банка, включително пряко сътрудничество с Европейския консултантски център по инвестиционни въпроси (ЕКЦИВ). Продължаваме и сътрудничеството с международните финансови институции (МФИ), от гледна точка осигуряване на експертиза в секторите, в които Дружеството има необходимост, както и в прилагането на консистентни добри практики в управлението и реализацията на структурираните финансови инструменти.

Основните постижения за периода януари – март 2022 г. са в следните области от развитието на дейността на Дружеството:

Дейност по управление на финансови инструменти

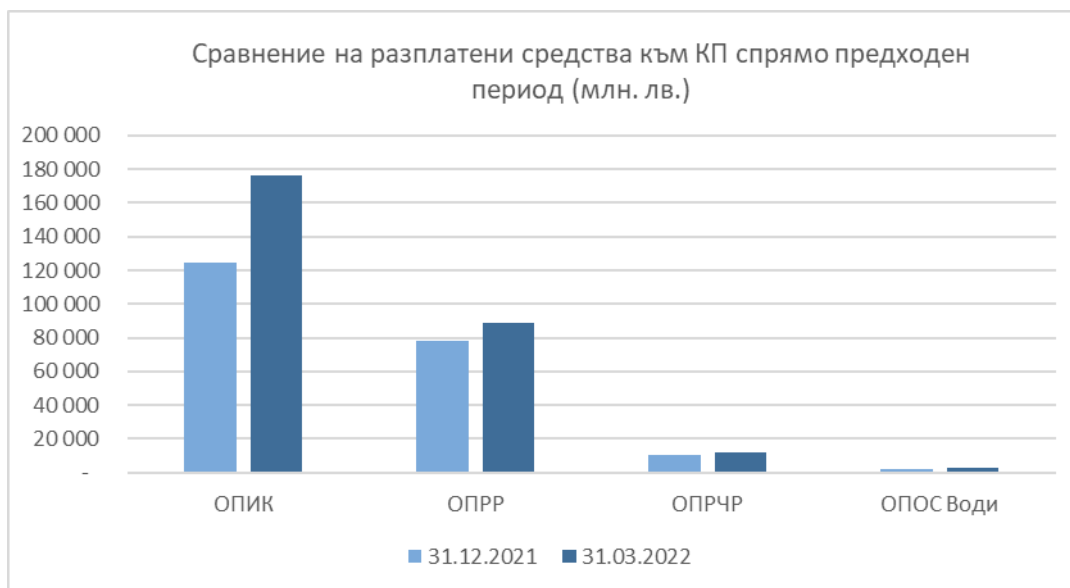
- ✓ Изпълнението на поетите ангажименти по подписаните финансови споразумения за програмен период 2014-2020 към 31.03.2022 г. е представено в следващата графика:



- ✓ Статусът на изпълнението на подписаните споразумения по ФИ по Оперативна програма „Регионално развитие“ 2007-2013 г. (Инициатива Джесика, II Цикъл) е представен в следващата графика:



- ✓ Увеличение на ресурсите достигнали до крайни получатели с 30% спрямо 31.12.2021 г. Разплатените средства към крайни получатели са в размер на 280.1 млн. лв.



ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2022 г.

- ✓ Близко 55% от договореният с финансовите посредници ресурс по изпълнение на финансов инструмент „Фонд за градско развитие“ по ОПРР е договорен по одобрени проекти.
- ✓ Одобрени и осъществени 141 броя дялови инвестиции по изпълнението на Фонд за ускоряване и начално финансиране от началото на инвестиционния период за финансовия инструмент.
- ✓ Одобрени и осъществени 16 броя инвестиции по изпълнението на Фонд за рисков капитал от началото на инвестиционния период на продукта.
- ✓ Близко 50% или 11.9 млн. лв. от договореният публичен ресурс по ОПРЧР за реализация чрез финансов инструмент „Микрокредитиране със споделен риск“ е разплатен до крайни получатели;
- ✓ Финализирана е подготовката на документация за избор на финансови посредници за процедура по изпълнение на индивидуални гаранции по Програма за морско дело и рибарство;
- ✓ В процес на изпълнение и осъществяване на мониторинг са финансов инструмент JESSICA по ОПРР 2007 – 2013, фонд за градско развитие, финансиран със средства по ОПРР 2014 – 2020, финансов инструмент „Микрокредитиране със споделен риск“, финансиран със средства по ОПРЧР 2014 – 2020, финансовите инструменти по ОПОС ПО 1 Води, дяловите инструменти по ОПИК – ФУНФ и ФРК и гаранционните споразумения с банки-партньори по ОПИК.
- ✓ Участие в подготовката на програмен период 2021-2027, с цел дефинирането на текстове в съответните програми, относими към прилагането на подкрепа чрез финансови инструменти и в комбинация с безвъзмездна финансова помощ за техническа подкрепа. Представители на Дружеството са членове на тематичните работни групи за подготовката на следните програми: ПОС, ПРР, ПРЧР, ПКИП, ПНИИДИТ, ПО, ПТС, ПМДРА, СПРЗСР.

Дейност на Управление „Проектна информация и финансиране“

- ✓ Текущо са изготвяни отговори на запитвания от представители на публичния и частния сектор и насочване на проектни инициатори към възможни подходящи източници на финансиране. За отчетния период са адресирани над 80 заявки за информация и съвети по възможности за финансова подкрепа, получени по телефон, мейл или онлайн. Стартирани са и срещи „на живо“ с проектни инициатори, съобразено с епидемиологичната обстановка.
- ✓ Провеждани са регулярни месечни срещи с представител на ЕКЦИВ за изграждане на трайно партньорство в България. Сътрудничеството с ЕИБ/ЕКЦИВ осигурява подобрен достъп до финансови инструменти с подкрепа от бюджета на ЕС и допълнително изграждане на национален капацитет, включително за оказване подкрепа на ФМФИБ и посредниците по ФГР.
- ✓ Извършени са дейности по подготовка и изпращане на проект на финален доклад във връзка с приключване на проекта за изпълнение на местни консултантски услуги чрез създаване на пул от външни експерти финансиран частично с грант от ЕИБ по ЕФСИ.
- ✓ УПИФ участва в проект за техническа помощ от ЕИБ, финансиран от Европейската комисия (DG REFORM) за структуриране на Национален Фонд за декарбонизация (ФД). Този проект се осъществява със сътрудничество с Министерство на енергетиката и Агенцията за устойчиво енергийно развитие (АУЕР).

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2022 г.

- ✓ В рамките на тримесечието, представители на УПИФ продължават своето активно участие в онлайн работни срещи и мероприятия с цел популяризиране на дейността на ФМФИБ и възможностите за финансиране по различните финансови инструменти. Представител на УПИФ взе участие и в тематичните работни групи за новия програмен период в България. Дигитално се реализирани срещи и участия в други формати за подготовка на програмен период 2021-2027 г., вкл. по InvestEU.
- ✓ Участие на представител на УПИФ в Adviosty Board на програма InvestEU.
- ✓ Дейности по координация на сътрудничеството с Европейската асоциация на дългосрочните инвеститори (ELTI).
- ✓ Продължава сътрудничеството на УПИФ с Bulgaria Innovation Hub, като заедно се реализират съвместни дейности между предприемаческите общности в САЩ и България и конкретно се осъществява връзка на български проекти с потенциални инвеститори от Силициевата долина.
- ✓ Текущо, УПИФ участва в изпълнение на дейности по подписани от ФМФИБ Меморандуми за разбирателство с ТИЗ, УНСС, БФБ и ИАНМСП.
- ✓ УПИФ участва активно в дейностите на Green Finance & Energy Centre към Българска фондова борса.
- ✓ УПИФ инициира партньорство със Софийски университет. В рамките на това партньорство представител на УПИФ участва като лектор в „Академия за устойчиви инвестиции и финанси“. Беше организирана и проведена ексклузивна онлайн лекция пред студенти на СУ на тема „Как да стартираме бизнес без капитал“, в която участие взеха Витоша Венчър Партнерс и Иновейшън Кепитъл. В процес на подготовка е национален конкурс за „Най-добър младежки старт-ъп на 2022 г.“.
- ✓ УПИФ участва и в партньорски инициативи с Република Северна Македония.

2. Финансови споразумения с Управляващите органи

Предприети са действия за подписване на допълнителни споразумения за промяна на условията на сключените Финансови споразумения с УО на ОПИК, ОПРР и на ОПОС във връзка с предоставените за управление средства в съответствие с чл. 5 от Закона за управление на средствата от Европейските структурни и инвестиционни фондове на основание и при спазване на условията, посочени в чл. 14, ал. 1, т. 8 от Закона за обществените поръчки. Същата промяна е в процес на съгласуване и с УО на ПМДР и ПРСР.

✓ **Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“ 2014-2020**

Предстои подписване на допълнително споразумение б към сключеното на 17.05.2016 г. финансово споразумение с УО на ОПРЧР, с което вноските, с които УО се е задължил се намаляват от 40.5 млн. лв. на 34.5 млн. лв.

✓ **Оперативна програма „Региони в растеж“ 2014–2020**

Предстои сключване на допълнително споразумение към Финансовото споразумение по ОПРР за пренасочване на средства от ФГР София към ФГР Юг.

✓ **Оперативна програма „Околна среда“ 2014–2020**

Предстои сключване на допълнително споразумение за прекратяване на Финансовото споразумение с УО на ОПОС по Приоритетна ос 2 „Отпадъци“.

3. Финансови инструменти – развитие на дейността и основни постижения

Финансови инструменти по Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“ (ОПРЧР):

Мисия и цели

Целите на оперативната програма са структуриране на финансови инструменти предназначени за повишаване на заетостта посредством създаване на нови възможности за заетост чрез създаване на предприятия и предприемачество (насърчаване на микропредприемачество) и създаване на възможности за заетост за уязвими групи (т.н. „социалната икономика“).

Постижения

- Финансов инструмент „Микрокредитиране със споделен риск“ – изпълнението е на база проведени две обществени поръчки за избор на финансови посредници и сключени общо 7 оперативни споразумения с три финансови посредника и с общ размер на договорения публичен ресурс 23.9 млн. лв. Договореният публичен ресурс по финансови посредници е както следва:
 - Първа инвестиционна банка АД (ПИБ) – 15 млн. лв.;
 - Микрофонд АД - 5 млн. лв.;
 - СИС Кредит АД - 3.9 млн. лв.
 - На база предоставената от посредниците информация, към 31.03.2022 г. са сключени 520 договора за микрокредити (или приблизително 10% увеличение спрямо предходното тримесечие), по които са извършени плащания към крайни получатели в размер на 15.8 млн. лв., в т.ч. 11.9 млн. лв. (прибл. 11% увеличение спрямо 31.12.2021 г) финансиране, предоставено от ОПРЧР, или приблизително 50% от договорения с посредниците публичен ресурс.
 - Извършване на регулярен мониторинг върху изпълнението на оперативните споразумения.
-
- Финансов инструмент „Портфейлна гаранция с таван на загубите за микрокредитиране“ – изпълнението на инструмента се осъществява чрез сключени две гаранционни споразумения, резултат от проведени две процедури по ЗОП за избор на изпълнител, а именно с:
 - „УниКредит Булбанк“ АД - гаранционното споразумение е подписано на 05.08.2020 г. с размер на финансовия ресурс от 5 млн. лв.
 - ББР Микрофинансиране ЕАД - гаранционното споразумение е подписано на 03.11.2021 г. с размер на публичния ресурс от 1 млн. лв.

Към датата на този отчет по двете гаранционни споразумения са сключени общо 23 договора за гарантирани по инструмента кредити с крайни получатели на обща стойност 1.1 млн. лв., от които разплатени са 643.5 хил. лв., гарантирани с ресурс по програмата на стойност 128.7 хил. лв.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2022 г.

Финансови инструменти по Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ (ОПИК):

Мисия и цели

Целите на ОПИК са фокусирани в изграждането на финансови инструменти, които следва да стимулират растежа на МСП, да доведат до разширяване на дейността им, до развитие, укрепване и засилване на пазарните им позиции, което да доведе до увеличаване на техните приходи.

С решение No. 320 на Министерски съвет от 11.05.2020 г. бяха одобрени промени в Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ 2014 - 2020, с които се въведоха мерки на правителството, насочени към преодоляване на последиците от социално-икономическата криза, последвала във връзка с пандемията от Covid-19. Част от предприетите мерки предвиждат пренасочване на средства от Приоритетна ос 1 „Технологично развитие и иновации“ към Приоритетна ос 2 „Предприемачество и капацитет за растеж на МСП“. На това основание са предприети действия за отмяна на финансовите инструменти „Фонд за технологичен трансфер“, „Портфейлна гаранция с таван на загубите“ и „Микрофинансиране със споделен риск“. Ресурсите за изпълнението на тези инструменти се пренасочиха към структурирания нов гаранционен продукт и към „Фонд за ускоряване и начално финансиране“. Процедурата за Фонд за технологичен трансфер е прекратена на 28.07.2020 г. Предвиденият публичен ресурс в размер на 28.8 млн. евро следва да достигне максимално бързо до крайни получатели, чрез вече съществуващите фондове за дялови и квази-дялови инвестиции. В подписаните допълнителни споразумения с Фонд мениджърите е предвиден ангажимент от тяхна страна да положат максимални усилия с допълнително възложения ресурс да осъществяват инвестиции в Технологичен трансфер.

Прилагането на горните дейности доведе до пренасочване на ресурси по ОПИК към области, които са от най-голяма степен приоритет за запазване на дейността на българските предприятия и към най-нуждаещите се предприятия, а именно МСП.

Постижения

- *Фонд за ускоряване и начално финансиране (ФУНФ)*

За изпълнението на финансовия инструмент са регистрирани четири алтернативни инвестиционни фонда (АИФ) в Търговския регистър, с което се създаде мрежа от фондове за ускоряване и начално финансиране. Общият публичен ресурс възложен за управление от избраните чрез обществена процедура Фонд мениджъри е в размер на 70.9 млн. евро или 138.7 млн. лв.

За изпълнението на инструмента са подписани три оперативни споразумения със съответните Фонд мениджъри и регистрираните четири алтернативни инвестиционни фонда са:

- „Фонд Ню Вижън 3“ КД, с фонд мениджър Ню Вижън 3 ООД и капиталов ангажимент на ФМФИБ в размер на 19.1 млн. евро;
- „Фонд Ню Вижън 3 Ко“ КД, с фонд мениджър Ню Вижън 3 ООД и капиталов ангажимент на ФМФИБ в размер на 7.3 млн. евро.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2022 г.

- „Иновейшън Кепитъл Фонд“ КДА, с фонд мениджър Иновейшън Кепитъл АД и капиталов ангажимент на ФМФИБ в размер на 19.3 млн. евро;
- „Витоша Венчър Партньрс – Фонд I“ КД, с фонд мениджър Витоша Венчър Партньрс ООД и размер на капиталовия ангажимент на ФМФИБ в размер на 25.2 млн. евро.

Като резултат от извършената промяна в инвестиционната стратегия на ФМФИБ и пренасочване на част от ресурса от Приоритетна ос 1 към Приоритетна ос 2 се подписаха допълнителни споразумения и с тримата Фонд мениджъри, което увеличи капиталовия ангажимент на Дружеството в регистрираните АИФ и се учреди нов АИФ.

Във връзка с увеличаването на ресурса по оперативното споразумение с Ню вижън 3 ООД, през м. април 2021 г. бе регистриран нов АИФ с наименование „Фонд Ню Вижън 3 Ко“ КД - с фонд мениджър Ню Вижън 3 ООД и капиталов ангажимент на ФМФИБ в размер на 7.3 млн. евро.

Към 31.03.2022 г. са одобрени Искания за усвояване, входирани от Фонд мениджърите на алтернативните инвестиционни фондове, за инвестиции в крайни получатели и такса управление на обща стойност, както следва:

АИФ	Преведен ресурс на ФМ в млн. лв.	Брой инвестиции	Осъществени инвестиции в крайни получатели в млн. лв.
Фонд Ню Вижън 3 КД	15.73	12	13.18
Фонд Ню Вижън 3 Ко КД	1.54	1	1.48
Витоша Венчър Партньрс – Фонд I КД	21.88	42	19.36
Иновейшън Кепитъл Фонд КДА	18.97	85	15.66
Общо	59.66	141	51.16

- *Фонд за рисков капитал (ФРК)*

За изпълнението на финансовия инструмент е учреден алтернативен инвестиционен фонд с наименование „Морнингсайд Хил – Фонд за рисков капитал“ КД с Фонд мениджър „Морнингсайд Хил“ ООД. Общият ресурс за управление на фонда е в размер на 75.3 млн. лв., от който стойността на публичния ресурс е в размер на 65.1 млн. лв. В следствие на изменението на инвестиционната стратегия на ФМФИБ и пренасочването на ресурса към съществуващите фондове, на 18.09.2020 г. се подписа Анекс 1 към оперативното споразумение, с което размера на капиталовия ангажимент на Дружеството в учредения АИФ е увеличен с 9.2 млн. евро.

Към 31.03.2022 г. са одобрени Искания за усвояване, входирани от Фонд мениджъра на алтернативния инвестиционен фонд за инвестиции в крайни получатели и такса управление на обща стойност, както следва:

АИФ	Преведен ресурс на ФМ в млн. лв.	Брой инвестиции	Осъществени инвестиции в крайни получатели в млн. лв.
Морнингсайд Хил-ФРК КД	29.44	16	27.57

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2022 г.

- *Фонд мецанин / растеж (ФМР)*

На 22.01.2021 г. ФМФИБ подписа оперативно споразумение със „Силвърлайн Партнърс“ ООД за създаване и управление на Фонд Мецанин/Растеж. През последното тримесечие на 2021 г. окончателно беше потвърдено изпълнението на предварителните условия от страна на „Силвърлайн Партнърс“ ООД, в резултат на което на 03.12.2021 г. в ТРРЮЛНЦ е вписана и регистрацията на АИФ – Силвърлайн партнърс – Фонд КД.

- *Портфейлни гаранции за кредити с таван на загубите за преодоляване последствията от пандемията Covid-19*

В отговор на кризата, засягаща общественото здраве, на 02.07.2020 г. ФМФИБ стартира създаването на нов гаранционен продукт, конкретно насочен към справяне с икономическите последици от COVID-19. Инструментът е комбиниран с безвъзмездна помощ под формата на лихвена субсидия. Прилагането му предвижда заличаване на досегашните гаранционни инструменти за енергийна ефективност и иновации, и съответно за микрофинансиране, като се пренасочва ресурса за тях към „Портфейлна гаранция с таван на загубите за преодоляване на последствията от пандемията COVID-19“. Бюджетът за изпълнение на гаранционния продукт е в размер на 158 млн. лв.

Заявления за участие в изпълнението на този инструмент се получиха от 9 банки, като и с деветте банки са подписани споразумения за изпълнение на гаранционния инструмент, а именно: Българо-американската кредитна банка АД, Първа инвестиционна банка АД, Токуда банк АД, Търговска банка Д АД, Обединена Българска Банка АД, Юробанк България АД, Райфайзенбанк (България) ЕАД, Банка ДСК АД и Уникредит Булбанк АД.

През второто тримесечие на 2021 година Правителството на България предприе инициатива за подобряване на параметрите на гаранционните продукти, изпълнявани от ФМФИБ в рамките на ОПИК, ББР и ЕИФ в рамките на рециклирания ресурс по инициатива JEREMIE, като са определени индикативни условия по общ гаранционен инструмент. Това рефлектира в промяна на първоначално създадения финансов инструмент и съответно в подписване на допълнителни споразумения към гаранционните споразумения с 8 от банките.

Промените в гаранционния инструмент засягат: обезпеченията (необезпечени кредити, с изключение на лични гаранции от действителни собственици или от свързани лица, съгласно банковото законодателство), увеличение на кредитното покритие на ниво портфейл, допълнителни изисквания за допустимост и намаление на сроковете за включване на кредити в гарантирания портфейл до 31.12.2021 г.

Допълнителното споразумение за изменение на гаранционното споразумение е подписано от банките партньори: Българо-американската кредитна банка АД, Първа инвестиционна банка АД, Токуда банк АД, Обединена Българска Банка АД, Юробанк България АД, Райфайзенбанк (България) ЕАД, Банка ДСК АД и УниКредит Булбанк АД. Допълнително споразумение с Търговска банка Д АД не е сключвано.

На 27.07.2021 г. се подписа последното Гаранционно споразумение с УниКредит Булбанк АД за управление на 32 млн. лв. публичен ресурс заедно с допълнителното споразумение за изменение на продукта.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2022 г.

През м. декември 2021 г. е подписан анекс към гаранционното споразумение с „Търговска банка Д“ АД, с който по взаимно съгласие гаранционното споразумение за управление на 2 млн. лв. ресурс по ОПИК е прекратено.

През първото тримесечие на 2022 г. СД на ФМФИБ одобри изменение на условията по финансов инструмент „Портфейлна гаранция с таван на загубите за преодоляване на последствията от пандемията COVID-19“, а именно:

- удължаване на периода на включване до 30.06.2022 г.;
- възлагане на допълнителен ресурс в размер на 11.7 млн. лв. на Банките-партньори, изпълняващи Гаранционния инструмент.

Към 31.03.2022 г. изпълнението на финансовия инструмент от страна на банките-партньори е представено на следващата таблица:

Банка-партньор	Гарантиран обем на портфейла млн. лв.	Усвоен размер на гарантирано съфинансиране млн. лв.	Максимален размер на покритите загуби млн. лв.
БАКБ АД	19.78	16.78	3.34
Токуда Банк АД	3.88	3.00	0.70
ПИБ АД	73.07	59.37	17.17
Райфайзенбанк (България) ЕАД	56.30	36.90	11.75
Банка ДСК АД	45.74	37.80	13.14
Обединена българска банка АД	63.99	49.78	19.91
Юробанк България АД	85.27	72.83	29.13
УниКредит Булбанк АД	26.47	10.64	4.26
Общо	374.50	287.10	99.41

- *Портфейлна гаранция с таван на загубите по Програма „Възстановяване“ (React EU)*

Във връзка с подписаното от ФМФИБ ново финансово споразумение с Управляващия орган на ОПИК 2014-2020 за изпълнение на Гаранционен финансов инструмент „Портфейлни гаранции“ в размер на 100 млн. лв. Дружеството изготви и съгласува документация за финансовия инструмент на базата на създадената Приоритетна ос 6 „Възстановяване на МСП“ към ОПИК 2014-2020 г., с цел оказване на помощ за улесняване на преодоляването на последиците от кризата в контекста на пандемията от COVID-19 и социалните последици от нея и за подготовка за екологично, цифрово и устойчиво възстановяване на икономиката (REACT-EU).

Посредством Портфейлната гаранция с таван на загубите по Програма „Възстановяване“, ФМФИБ ще поеме до 50% от кредитния риск на Банките - партньори, произтичащ от създадения от всяка от тях портфейл от нови кредити за МСП.

Документацията по този финансов инструмент се публикува през месец октомври, като поканата за участие в процедурата е към всички банки с валиден банков лиценз. Крайният срок за кандидатстване бе 25 октомври 2021 г., като до крайния срок девет от тях са подали заявление за участие.

През първото тримесечие на 2022 г., въз основа на проведените разговори с Банките и извършените проверки съгласно вътрешните процедури на ФМФИБ, се определиха

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2022 г.

кандидатите, на които да бъде разпределен гаранционен лимит за изпълнение на финансов инструмент „Портфейлна гаранция с таван на загубите по Програма „Възстановяване“, финансиран със средства по Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ 2014-2020 г. С одобрените кандидати предстои подписване на Гаранционните споразумения, а именно: УниКредит Булбанк АД, Банка ДСК АД, Юробанк България АД, Обединена Българска Банка АД, Райфайзенбанк (България) ЕАД, Българо-американската кредитна банка АД, Инвестбанк АД и Токуда банк АД.

Финансови инструменти по Оперативна програма „Региони в растеж“ (ОПРР):

Мисия и цели

Инвестиционната стратегия по ОПРР предвижда механизми за инвестиции чрез финансови инструменти в рамките на Интегрираните планове за градско възстановяване и развитие за 39 града, определени за подкрепа по Приоритетна ос 1 на ОПРР, както и за проекти насочени към развитие на туризма, свързани с обекти на културното наследство от национално и световно значение на територията на цялата страна.

Постижения

За изпълнението на финансовия инструмент Фонд за градско развитие на 20.09.2018 г. се подписаха три оперативни споразумения с избраните финансови посредници за трите региона, а именно:

- ❖ ДЗЗД „Фонд за устойчиви градове“ (ДЗЗД ФУГ) за региони Юг и София, и
- ❖ Регионален фонд за градско развитие АД за регион Север.

Финансовите посредници управляват средства в общ размер от 353.3 млн. лв., като имат ангажимент да осигурят и допълнителен частен ресурс. Средствата по финансовия инструмент представляват заеми с вградени гаранции.

Към 31.03.2022 г. изпълнението по региони е, както следва:

През първото тримесечие на 2022 г. на проведените заседания на Инвестиционните комитети на трите фонда за градско развитие е одобрен един проект на стойност 1,39 млн. лв., вкл. 0.82 млн. лв. средства по ОПРР, както следва:

РЕГИОН	ОДОБРЕНИ ПРОЕКТИ	ОБЩ РАЗМЕР НА ФИНАНСИРАНЕТО В МЛН. ЛВ.	ФИНАНСИРАНЕ ОТ ФМФИБ В МЛН. ЛВ.
ФГР СОФИЯ	1	1.39	0.82
ФГР СЕВЕР	-	-	-
ФГР ЮГ	-	-	-
ОБЩО	1	1.39	0.82

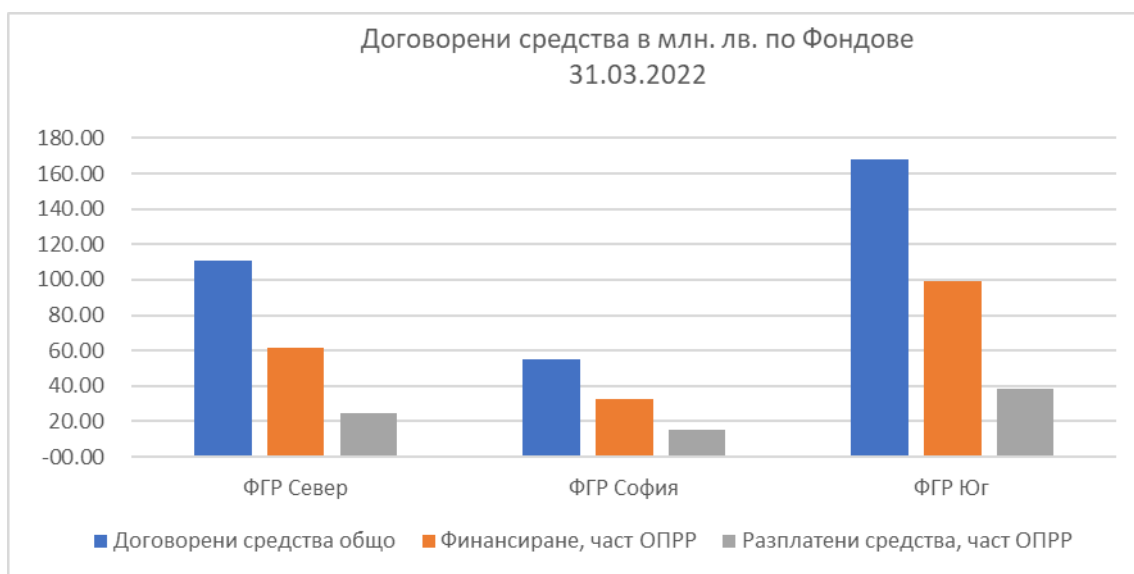
ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2022 г.

Към 31.03.2022 г. са подписани общо 110 договора с крайни получатели от страна на трите фонда на обща стойност 333.24 млн. лв., в т.ч. стойността на публичния ресурс е 193.15 млн. лв. (увеличение на договорения публичен ресурс със 4% спрямо 31.12.2021 г.), като от тях 92 договора са по Приоритетна ос 1 и 18 договора са по Приоритетна ос 6. Разплатените средства към крайни получатели от стойността на договорения публичен ресурс достига 40.4% към 31.03.2022 г.

Договорените и разплатените средства по Фондове са представени на следващата графика:



Към 31.03.2022 г. данните относими към формиране на гарантирания портфейл (вградени гаранции в заемен лимит) са:

Регион	Гарантиран обем на портфейла хил. лв.	Усвоен размер на гарантирано съфинансиране хил. лв.	Максимален размер на покритите загуби хил. лв.
ФГР Север	43.27	17.41	3.48
ФГР София	22.48	10.59	2.12
ФГР Юг	49.56	26.47	5.29
Общо	115.31	54.47	10.89

Финансови инструменти по Оперативна програма „Регионално развитие“ 2007-2013 г.:

Инициатива JESSICA

През м. февруари 2018 г. се подписаха тристранни споразумения с МРРБ и двата ФГР, с което стартира процеса по осъществяване на регулярен мониторинг, верификация на разходите и отчетност към УО, съгласно условията на подписаното финансово споразумение.

От началото на периода на реинвестиране на ресурса към 31.03.2022 г. договорените средства с крайни получатели по II Цикъл са в размер на 34.93 млн. лв. публичен ресурс, разплатените

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за периода, приключващ на 31 март 2022 г.

средства от публичния ресурс към крайни получатели са в размер на 21.47 млн. лв. Потенциални проекти в процес на работа са на стойност 28.02 млн. лв., в т.ч. 14.01 млн. лв. финансиране по инициатива JESSICA.

Финансови инструменти по Оперативна програма „Околна среда“ (ОПОС):

- *Приоритетна ос 1 „Води“*

Мисия и цели

Стратегията за развитие и управление на водоснабдяването и канализацията в Република България 2014-2023 г. предвижда предприемане на мерки и инвестиции целящи справяне с идентифицираните проблеми в Сектора., а именно: подобряване и осъвременяване на инфраструктурата, доизграждане и/или оптимизиране на мрежите за мониторинг на водите, оборудване на лаборатории на „Изпълнителната агенция по околна среда“ и органите на „Държавен здравен контрол“ за целите на мониторинга и дейности, насочени към разработване на нови и/или актуализация на съществуващи стратегически документи във връзка с прилагането на Рамковата директива за водите и Рамковата директива за морска стратегия.

Дейностите, за които ще се прилагат финансови инструменти са насочени към намаляване на общите загуби на вода (търговски и физически водни загуби), подобряване на енергийната ефективност на консолидираните ВиКО, оптимизиране на оперативните разходи на консолидираните ВиКО, други финансово жизнеспособни проекти в съответствие както с целите на ОПОС 2014 – 2020 г., така и със законодателната рамка на България и ЕС.

Постижения

На 20.07.2018 г. ФМФИБ подписа финансово споразумение с управляващия орган на програмата, и с подписаните в последствие допълнителни споразумения 1 и 2 на Дружеството се възлага управление на ресурс в размер на 266 737 хил. лв.

На 04.10.2018 г. ФМФИБ подписа оперативно споразумение с ЕБВР за изпълнение на комбиниран финансов инструмент (заеми и гаранции) по програмата. Общата стойност на оперативното споразумение е 115 020 хил. евро, определена чрез подписано допълнително споразумение към ОС на 16.12.2019 г. С допълнителното споразумение е определена сумата на заемния лимит от 74.11 млн. евро и гаранционен механизъм към търговски банки от 40.91 млн. евро.

Заемен лимит

Към 31.03.2022 г. са подписани 4 договора на обща стойност на публичния ресурс 18.09 млн. лв. по заемния механизъм на Оперативното споразумение с ВиК Русе, ВиК Смолян, ВиК Враца и ВиК Стара Загора. С него на ВиК операторите си осигуряват инвестиционно финансиране в размер на 13 млн. евро, от които 5.5 млн. евро публичен ресурс, 6 млн. евро от ЕБВР, както и 1.5 млн. евро допълнителен ресурс на ЕБВР извън заемния механизъм по Оперативното споразумение. Извършени са първите плащания на обща стойност от 2.54 млн. лв. към ВиК Смолян и ВиК Русе.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2022 г.

Гаранционен лимит

На 29.07.2020 г. ЕБВР подписа споразумение с Райфайзенбанк (България) ЕАД за изпълнение на гаранционния механизъм по оперативното споразумение между ФМФИБ и ЕБВР. Размерът на гаранциите по заеми за ВиК оператори възлиза на 40 млн. евро, от които 20 млн. евро са публичен ресурс и 20 млн. евро са средства от ЕБВР.

Към 31.03.2022 г. няма подписани договори за финансиране по гаранционния механизъм.

Предстои подписването на договор по заемния механизъм на финансовия инструмент между ЕБВР и ВиК Бургас на стойност приблизително 14 млн. евро.

Предвижда се установяване на междуинституционално сътрудничество между ФМФИБ и „Фонд за органите на местното самоуправление в България – ФЛАГ“ ЕАД (Фонд Флаг) във връзка с прилагането на финансов инструмент по ПО 1 Води на ОПОС 2014-2020. В рамките на това сътрудничество Фонд Флаг може да се ползва от гаранция, предоставена от ФМФИБ и обезпечена със средства от ПО1 Води по ОПОС 2014-2020, включително гаранция на ниво „проект“, на базата на която Фонд Флаг да предоставя директни заеми на допустими крайни получатели по ПО 1 Води на ОПОС 2014-2020. В тази връзка, на 31.12.2021 г. на Фонд Флаг е изпратен проект на гаранционно споразумение.

- *Приоритетна ос 2 „Отпадъци“*

Мисия и цели

ПО 2 „Отпадъци“, включва мерки за подобряване управлението на битовите отпадъци съгласно йерархията при управлението на отпадъците и за постигане на съответствие със законодателните изисквания. Основен резултат се очаква да бъде намаляване на количеството депонирани битови отпадъци чрез повторна употреба, рециклиране и оползотворяване.

Постижения

На 20.02.2020 г. ФМФИБ стартира пазарни консултации с широк кръг заинтересовани страни. Резултатите от тях са обобщени и оповестени в доклад, публикуван на страницата на Фонд на фондовете.

За реализацията на финансовия инструмент „Инвестиции в сектор отпадъци“ Дружеството публикува покана до заинтересовани лица за подаване на заявления за участие в процедура за директно финансиране на проекти на допустими крайни получатели. Срокът на поканата бе до 30.06.2021 г. На 30.06.2021 г. е подадено едно заявление. До крайният срок, нито едно от подадените заявления не е идентифицирано като допустимо за финансиране чрез финансовия инструмент.

Прилагането на инструмента предвиждаше предоставяне на директно финансиране под формата на индивидуални кредити, отпускани съвместно с банки и администрирани от тях (клубно финансиране).

Съгласно клауза 3.4.3 от Финансовото споразумение, въведена с Анекс 3 към него, ФМФИБ ЕАД следва да върне напълно или частично плащането на първи транш по ОПОС Отпадъци в размер

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2022 г.

на 13 млн. лв. В съответствие с договореното, към 31.03.2022 г., ФМФИБ ЕАД съгласува с УО на ОПОС проект на Анекс 4 за прекратяване на ФС. В тази връзка, предстои подписване на допълнително споразумение за прекратяване на Финансовото споразумение по Приоритетна ос 2 „Отпадъци“.

Финансови инструменти по Програма „Развитие на селските райони“ (ПРСР):

Постижения

На 15.02.2021 г. ФМФИБ обяви състезателна процедура с договаряне по реда на ЗОП с предмет „Изпълнение на финансов инструмент „Финансиране в селските райони“, финансиран със средства по Програма за развитие на селските райони 2014-2020, разделена на три обособени позиции. До крайния срок за получаване на заявления за участие, 29.03.2021 г., са получени 4 заявления. До етап подаване на окончателни оферти са допуснати ПИБ АД и Сис Кредит АД.

На 25.11.2021 г. ФМФИБ сключи с ПИБ АД три оперативни споразумения по трите обособени позиции.

През отчетния период ФМФИБ съгласува документите, необходими за изпълнение на предварителните условия по трите оперативни споразумения. Същевременно, Дружеството е в процес на търсене на решения за оптимизиране на административните процеси, доколкото и трите споразумения са подписани с един финансов посредник – ПИБ ЕАД.

Финансови инструменти по Програма за Морско дело и рибарство (ПМДР):

Постижения

През периода Дружеството продължава работата си по структурирането на финансовия инструмент и подготовката на документация за избор на финансови посредници за процедура по изпълнение на индивидуални гаранции. Очаква се документацията по процедурата да бъде финализирана до края на месец април.

Предстои отправяне на покана към финансиращите институции за участие в изпълнението на финансовите инструменти.

4. Информация и комуникация

От началото на 2022 г. ФМФИБ продължава да развива активна дейност по отношение на информацията и публичността, като набляга на дейности по разширяване на целевата аудитория, посредством търсенето на възможности за надграждане и обогатяване кръга на партньорствата с различни съсловни организации, медиите, активно управление на социалните мрежи, както и участието в различен тип тематични събития. Основен фокус продължава да бъде повишаването на знанията на широката и специализирана публика относно работата на ФМФИБ, както и преимуществата на финансовите инструменти.

Основните дейности са в следните аспекти:

- Продължава работата по програма „Прозрачност“, насочена към повишаване прозрачността на дейността и по-активно комуникиране на резултатите на ФМФИБ;

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2022 г.

- Активна работа и сътрудничество с избраните от дружеството фонд мениджъри по линия информираността на широката общественост с работата по съвместни проекти, като се търсят различни, интересни начини за популяризиране тяхната работа;
- Комуникационни дейности във връзка със съвместен проект с платформата fi-Compass към Европейската инвестиционна банка по цялостен проект по представяне на дейността на ФМФИБ като добра практика в сферата на финансовите инструменти. Материалите включват видеа и публикации.
- Организация и изработка на печатен материал, представящ дружеството, предназначен за целите на бизнес развитието и привличане на нови партньори;
- Инициране на срещи за развитие на партньорства; активна комуникация с потенциални партньори;
- Подготовка на събитие по подписване на Меморандум със Стопанския факултет на СУ „Св. Климент Охридски“ - участие в Уебинар съвместно с представители на фондовете за дялови инвестиции пред студенти от Стопанския факултет на СУ „Св. Климент Охридски“ за представяне дейността на дружеството и финансовите инструменти;
- Продължаване на партньорството с Българска фондова борса по линия на програмата за растеж BeamUpLab;
- Организационни и комуникационни дейности по партньорска инициатива с Ендевър, ББР, СОАПИ и BESCO.;
- Подновяване на членството на дружеството в БАДРИ/BVCA;
- Участието на представители от ръководството на ФМФИБ в съвместни правителствени делегации в Република Северна Македония и Великобритания;
- Участие в Икономически форум в Република Северна Македония;
- Дейности по линия членството на ФМФИБ в Съвет по инвестиции към БТПП - проведена съвместна среща с ръководството на БТПП за начертаване на съвместни бъдещи инициативи, изготвяне на индикативен план на дейностите;
- Активна комуникация и разширяване на целевата аудитория и интензивността на комуникацията през социалните мрежи – LinkedIn, Facebook и Twitter.

5. Анализ на основни финансови показатели за резултатите от дейността

Финансовият отчет към 31.03.2022 г. на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), така както са приети за прилагане в Европейския съюз.

5.1. Основни счетоводни политики и принципи

Съгласно финансовите споразумения с управляващите органи, всички разходи по управление на финансовия ресурс Фонд на фондовете по оперативни програми, както и допустимите разходи по финансови операции, произтичащи от самите финансови операции, като например обезценки, разходи за лихви, такси за финансовите посредници и др. са за сметка на задълженията към управляващите органи. Съответно, всякакви печалби от управление на

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2022 г.

финансовите инструменти и от финансови операции, произтичащи от самите финансови инструменти (напр. увеличение в справедливата стойност, лихви и др.), следва да се реинвестират и увеличават задължението към управляващите органи.

Доходите на Дружеството през отчетния период са свързани с намаляване на задълженията по оперативни програми, което е описано по-долу.

Доходи от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на разходи за управление

Доходите от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на разходи за управление включват възнаграждението под формата на такси за управление, което Дружеството получава за дейността по структуриране и управление на финансови инструменти (ФИ), изпълнявани по програмите, съфинансирани от европейски фондове, в качеството му на организация, изпълняваща „Фонд на Фондовете“ (ФнФ).

Размерът на таксата за управление се изчислява поотделно по всяко от финансовите споразумения (ФС), сключени с управляващите органи на оперативните програми, предоставящи подкрепа към ФнФ.

Доходите от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на разходи за управление се признават в отчета за всеобхватния доход до степента на възстановимите разходи, разпределени по оперативни програми на база коефициенти за разпределение на разходи, одобрени от органите на управление на Дружеството.

Доходи от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на резултати по финансови операции

Доходите от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на резултатите от финансови операции, различни от разходите за управление, уговорени във финансовите споразумения с управляващите органи включват:

- покриване на възнагражденията за управление на финансови посредници, които получават за управлението на ресурса, предоставен им по силата на сключените с тях оперативни споразумения по отделните оперативни програми. Тези разходи са за сметка на ресурса по оперативни програми и се признават в пълния им размер до степента на определените допустими разходи за финансови операции за сметка на този ресурс.

Размерът на възнагражденията за управление на финансовите инструменти, дължими на финансовите посредници, се изчисляват поотделно за всяко оперативно споразумение на база постигнатите договорености, резултат от проведените процедури при избора на съответния изпълнител на финансовия инструмент.

- покриване на разходи/доходи от финансови операции за сметка на ресурса на Фонд на фондовете и се признават до степента на допустими разходи за финансови операции за сметка на този ресурс.

За периода януари – март 2022 г. са отчетени доходи от лихви по кредити.

Разпределяне на разходи и приходи по оперативни програми / Отсрочени разходи

Разходите, направени във връзка с подписани финансови споразумения след датата на подписването им и свързани с покриване на разходи за управление, се признават в отчета за всеобхватния доход при ползването на услугите или на датата на възникването им по общия ред за признаване на оперативни разходи съгласно МСФО, приети от ЕС.

Разходите се разпределят към отделните оперативни програми на база на коефициенти за разпределение на разходи. Коефициентите са определени на база одобрени от органите за управление на дружеството „Механизъм за определяне на коефициенти за разпределение на разходи по оперативни програми“, планирани дейности в представения в точка 4 „Оперативен план: дейности за постигане на конкретни цели, залегнали в стратегията на ФМФИБ“ в Бизнес програмата на Дружеството и определени допускания за ангажираност по оперативните програми.

Коефициентите за разпределение на разходи се преразглеждат всяка година за наличие на настъпили промени в планираните дейности или допускания, което ще доведе до промяна и в така определените коефициенти. Промяната се прилага ретроспективно от 1 януари.

Разходите, направени във връзка с подписани финансови споразумения след датата на подписването им, се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им по общия ред за признаване на оперативни разходи съгласно МСФО, приети от ЕС.

Оценки по справедливи стойности

Вноските в АИФ, направени от ФМФИБ се отчитат по справедливи стойности в печалбата или загубата. Справедливите стойности включват направените капиталови вноски намалени с разходите за управление. Разходите за такса управление и платени под формата на капиталови вноски са отчетени съответно в позиция „Разходи за възнаграждения на финансови посредници“ в отчета за всеобхватния доход на Дружеството.

Съгласно сключените оперативни споразумения с фонд мениджърите на АИФ, ангажиментите за изчисления на справедливите стойности на осъществените капиталови инвестиции в крайни получатели са на финансовите посредници. При определяне на справедливите стойности на дяловите инвестиции фонд мениджърите са задължени да прилагат правилата и насоките на InvesEurope.

5.2. Анализ на показателите в отчета за всеобхватния доход

5.2.1 Доходи от нетно изменение на задълженията по оперативни програми

Доходите на Дружеството през отчетния период са свързани с намаляване на задълженията по оперативни програми и за периода януари – март 2022 г. са в размер на 2 234 хил. лв. (януари - март 2021 г.: 2 430 хил. лв.) и включват:

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2022 г.

(а) Доходи от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на разходи за управление, които се формират от усвоеното възнаграждение за управление от получените първи траншове, съгласно условията на съответните финансови споразумения и за периода януари-март 2022 г. са в размер на 819 хил. лв. (януари-март 2021 г.: 880 хил. лв.).

От началото на 2016 г. е приета счетоводна политика, според която доходи от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на разходи за управление се признават до степента на възстановимите разходи, разпределени по оперативни програми на база коефициенти за разпределение на разходи, одобрени от органите на управление на Дружеството.

Таксата за управление се формира от два компонента: базов компонент и компонент, базиран на постигнати резултати.

(б) Доходи от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на резултати по финансови операции за периода януари-март 2022 г. са общо в размер на 1 415 хил. лв. (януари-март 2021 г.: 1 550 хил. лв.) включват:

- покриване на възнаграждения на финансови посредници. Тези разходи са за сметка на ресурса по оперативни програми и се признават в пълния им размер до степента на определените допустими разходи за финансови операции за сметка на този ресурс. За периода януари-март 2022 г. са изплатени и/или начислени възнаграждения на финансови посредници общо в размер на 1 425 хил. лв., които са по оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“.
- начислени доходи от лихви по предоставени кредити на крайни получатели общо в размер на 10 хил. лв., съответно по ОПРЧР в размер на 1 хил. лв. и по ОПРР – 9 хил. лв.

5.2.2 Разходи за управление

Разходите за управление покрити с приходи за периода януари – март 2022 г. са в размер на 812 хил. лв. (януари – март 2021 г.: 880 хил. лв.).

Структура на разходите за управление

Най-голям относителен дял в разходите за управление имат разходите за персонал и разходите за външни услуги, като не се наблюдава съществено изменение в структурата на разходите спрямо предходен период.

	I-III.2022		I-III.2021	
	хил. лв.	отн. дял %	хил. лв.	отн. дял %
Разходи за персонал	668	81.6%	678	77.0%
Разходи за материали	2	0.2%	1	0.1%
Разходи за външни услуги	108	13.2%	99	11.3%
Разходи за амортизация	38	4.6%	100	11.4%
Други разходи	3	0.4%	1	0.1%
Финансови разходи	-	0.00%	1	0.1%
	<u>819</u>	<u>100%</u>	<u>880</u>	<u>100%</u>

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2022 г.

През 2021 г. разходите за амортизация включват амортизация на активи с право на ползване в размер на 61 хил. лв. по договор за наем на недвижимо имущество и договори за наем на лек автомобил, отчетени съгласно изискванията на МСФО 16 *Лизинг*. В края на 2021 г. тези договори са прекратени.

Разходите за персонал включват:

	<u>I.-III.2022</u>	<u>I.-III.2021</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Възнаграждения на персонала	617	617
Социални и здравни осигуровки	80	89
Възстановени суми за неизползвани отпуски	(29)	(28)
	<u>668</u>	<u>678</u>

Ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството се състои от членовете на членовете на Съвета на директорите. За периода януари – март 2022 г. възнагражденията на ключовия управленски персонал са в размер на 44 хил. лв.

Възнагражденията на ключовия управленски персонал се определят на основание действащите към този момент Вътрешни правила за прилагане на „Раздел V. Определяне възнаграждението на членовете на изпълнителните и контролните органи в публични предприятия“ от ППЗПП, с които се регламентира вътрешната процедура за определяне на индивидуалните възнаграждения на управителните органи на Дружеството (методиката). Приетата методика е изцяло съобразена с Приложение № 2 към чл. 56, ал. 2 от ППЗПП. Вътрешните правила са в сила от 15.09.2021 г.

Разходите за външни услуги включват:

	<u>I.-III.2022</u>	<u>I.-III.2021</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Наем и поддръжка офис	43	9
Маркетинг и корпоративна комуникация	16	47
Консултантски и одиторски услуги	15	10
Поддръжка приложения	8	14
Комуникации	7	6
Поддръжка и наем автомобил	-	1
Обучения и участия в конференции	3	1
Други	16	11
	<u>108</u>	<u>99</u>

5.2.3 Разходи за дейността на Управление „Проектна информация и финансиране“

Дружеството извършва и дейност по координация и предоставяне на информация в областта на финансовите инструменти, включително за възможностите за съчетаването им с други източници на публично финансиране. Тази дейност е различна от дейността по управление на финансовите инструменти и за извършването ѝ през м. юли 2018 г. започва да функционира

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2022 г.

Звено за координация, което е преименувано на Управление „Проектна информация и финансиране“. Целите и задачите на Управлението включват:

- сътрудничество с ЕИБ за осигуряване на подобрен достъп до ЕФСИ/ЕИБ ресурси и за допълнително изграждане на национален капацитет;
- Преглед и експертна подкрепа на потенциални проекти, операции и инвестиционни програми за насочване към подходящ източник на външно финансиране или комбинация от такива;
- Утвърждаване на звеното като „хъб на знанието“ в сферата на финансовите инструменти, вкл. създаване и поддържане на пул от експерти, партньорски диалог, осигуряване на информация и публичност, помощ за изграждане на капацитет и инвестиционна готовност на публичния и частния сектор, участие в мрежи и платформи, поддържане на база данни и др.;
- Участие в анализа и оценката на програмен период 2014-2020 г. и преговорния процес за програмен период 2021-2027 г. на ЕС.

Управлението е създадено на база Меморандум за разбирателство между Република България, представлявана от Министерство на финансите, и Европейска инвестиционна банка (ЕИБ), и цели да функционира успешно като единна точка за достъп до комплексната система от европейски фондове, програми и инструменти, приложими в България.

Разходите за цялостната дейност на Управлението представляват недопустим разход съгласно регулаторни изисквания по оперативните програми в частта управление на финансови инструменти, поради което те се покриват чрез увеличение на капитала от едноличния собственик на капитала.

Разходите за дейността на Управление „Проектна информация и финансиране“ за периода януари - март 2022 г. включват:

	<u>I.-III.2022</u>	<u>I.-III.2021</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Възнаграждения на персонала	37	51
Осигуровки и здравно осигуряване	5	7
Наем и поддръжка офис	4	-
Разходи за неизползвани отпуски	1	(1)
Амортизация	1	5
Маркетинг и корпоративна комуникация	-	1
Други	-	1
	<u>48</u>	<u>64</u>

За 2021 г. разходите за амортизация включват амортизация на активи с право на ползване в размер на 4 хил. лв., отчетени съгласно изискванията на МСФО 16 *Лизинг*.

Финансов резултат за периода

Финансовият резултат за периода е отрицателен в размер на 48 хил. лв. (януари – март 2021 г.: 64 хил. лв., отрицателен резултат) и включва непокрити с приходи от възнаграждения за управление по оперативни програми разходи, които са възникнали от дейността на Управление „Проектна информация и финансиране“. Разходите за цялостната дейност на Управление

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2022 г.

„Проектна информация и финансиране“ представляват недопустим разход съгласно регулаторни изисквания по оперативните програми в частта управление на финансови инструменти, поради което те се покриват чрез увеличение на капитала от едноличния собственик на капитала.

Разходите, необходими за обезпечаване дейността на управление „Проектна информация и финансиране“ се покриват чрез увеличение на регистрирания капитал на Дружеството от държавата, едноличен собственик на капитала. За 2022 г. не е предвидено увеличение на капитала, поради наличие на неизразходван ресурс от предходни увеличения. За периода от 2018 до 2021 г. капиталът е увеличаван всяка година на базата на одобрен бюджет от държавата, представлявана в този период от министъра на финансите в качеството си на орган, упражняващ правата на държавата, като едноличен собственик на капитала на ФМФИБ.

5.3. Анализ на показателите в отчета за финансовото състояние

Активи и пасиви

Към 31.03.2022 г. общата сума на активите на Дружеството е в размер на 456 972 хил. лв. (31.12.2021 г.: 459 582 хил. лв.). Най-голям дял в активите имат „вземания по предоставен ресурс“ за инвестиции в кредити, предоставени на финансови посредници и „инвестиции в дялови инструменти“ (дъщерни дружества) – 58.9%, следвани от „паричните средства и паричните еквиваленти“ с относителен дял от 40.9%.

От пасивите на Дружеството с най-голям дял от 99.4% са „задълженията по оперативни програми“, свързани с управлението на ресурсите за изпълнение на финансови инструменти по получените мандати от управляващите органи на ОПИК, ОПРР, ОПРЧР, ОПОС, ПРСР, ПМДР и Инициатива Джесика.

Паричните средства на Дружеството са по отделни разплащателни сметки за всяка от оперативните програми и отделна разплащателна сметка за издръжка, представени както следва:

	<u>31.03.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<i>Парични средства по сметки за оперативни програми</i>		
ОП „Развитие на човешките ресурси“	7 279	7 698
ОП „Иновации и конкурентоспособност“	40 710	47 478
ОП „Региони в растеж“	95 764	107 469
ОП "Околна среда", Ос Води	7 237	7 548
ОП "Околна среда", Ос Отпадъци	12 501	12 516
Инициатива JESSICA	12 150	12 210
Програма развитие на селските райони	9 564	9 564
Програма за морско дело и рибарство	1 321	1 321
	<u>186 526</u>	<u>205 804</u>
<i>Парични средства по сметка за издръжка</i>		
Парични средства в каса	-	-
Парични средства по разплащателни сметки	482	442
	<u>482</u>	<u>442</u>
Общо парични средства и парични еквиваленти	<u>187 008</u>	<u>206 246</u>

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2022 г.

Паричните средства по сметки за оперативни програми се съхраняват по сметки в Българска Народна Банка.

Паричните средства по сметки за издръжка се съхраняват по сметки на Дружеството в Българска Народна Банка и УниКредит Булбанк АД.

За вземанията по посочените сметки е учреден особен залог в размер на вземанията на Управляващите органи по оперативните програми. Под действието на залога попадат наличностите по сметките към всеки един момент.

Паричните средства по сметки за оперативна програма „Региони в растеж“, за оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“, и за оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“ включват и заделени парични средства в размер съответно на 33 100 хил. лв. и 27 224 хил. лв. и 250 хил. лв. по специално открити банкови сметки в БНБ. За ОПРР средствата са блокирани във връзка с изпълнение на финансовия инструмент ФГР София, ФГР Южна България и ФГР Северна България в частта портфейлна гаранция за покриване на загуби по Съфинансиране до определени лимити. За ОПИК средствата са блокирани във връзка с изпълнение на финансов инструмент Портфейлна гаранция с таван на загубите за преодоляване на последствията от пандемията Covid-19. За ОПРЧР средствата са блокирани във връзка с изпълнението на финансов инструмент Портфейлна гаранция с таван на загубите за микрокредитиране. Върху вземанията по тези банкови сметки са учредени особени залози в полза на бенефициентите, договорени с финансовите посредници „Фонд за устойчиви градове“ ДЗЗД, РФГР ЕАД, ПИБ АД, Българо-Американска Кредитна Банка АД, Райфайзенбанк (България) АД, ОББ АД, Банка ДСК АД, Търговска банка Д АД, Юробанк България АД и ББР Микрофинансиране ЕАД.

Гаранционното споразумение с Търговска банка Д АД по изпълнение на финансов инструмент Портфейлна гаранция с таван на загубите за преодоляване на последствията от пандемията Covid-19 на ОПИК е прекратено на 07.12.2021 г. и учреденият особен залог по специално откритата банкова сметка е освободен, с което и блокираната сума в размер на 425 хил. лв. също е освободена.

Вземанията по предоставен ресурс за инвестиции в кредити към 31 март 2022 г. в размер на 189 159 хил. лв. (31.12.2021 г.: 176 510 хил. лв.) са възникнали на основание сключени оперативни споразумения с избраните финансови посредници за изпълнение на финансови инструменти по съответните оперативни програми, които Дружеството управлява, намалени с начислени суми за задължения за възнаграждения на финансовите посредници и очаквани кредитни загуби, оценени съгласно изискванията на МСФО 9 (допълнителни пояснения относно оценката са оповестени в частта „Задължения по оперативни програми“).

Към 31 март 2022 г. тази позиция от финансовия отчет включва вземания по следните финансови инструменти и оперативни програми:

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2022 г.

Финансов инструмент	Програма	31.03.2022	31.12.2021
		хил. лв.	хил. лв.
Кредити и гаранции			
Заеми и гаранции	ОПОС Води	54 989	54 989
Фонд за градско развитие	ОПРР 2014-2020	82 683	71 197
Инициатива JESSICA	ОПРР 2007-2013	40 635	41 040
Микрокредитиране със споделен риск	ОПРЧР	11 741	11 379
		<u>190 048</u>	<u>178 605</u>
Начислени задължения за възнаграждения към финансовите посредници		-	(1 206)
		<u>190 048</u>	<u>177 399</u>
Очаквани кредитни загуби, в т.ч.:		(889)	(889)
Микрокредитиране със споделен риск	ОПРЧР	(274)	(274)
Фонд за градско развитие	ОПРР	(376)	(376)
Инициатива JESSICA	ОПРР	(235)	(235)
Заеми и гаранции	ОПОС Води	(4)	(4)
		<u>189 159</u>	<u>176 510</u>

Инвестициите в дялови инструменти включват предоставени средства в учредените шест алтернативни инвестиционни фонда (АИФ) за изпълнение на финансови инструменти за дялово инвестиране. Към 31.03.2022 г. инвестициите в дялови инструменти са в размер на 79 621 хил. лв. и са ресурс предоставен по ОПИК. Следващата таблица показва стойността на инвестициите в съответните Фондове:

Алтернативен инвестиционен фонд	ФИ	31.03.2022	31.12.2021
		хил. лв.	хил. лв.
Фонд Ню вижън 3 КД	ФУНФ III	13 184	11 206
Фонд Ню вижън 3 КО КД	ФУНФ III	1 477	1 476
Витоша Венчър Партньрс Фонд I КД	ФУНФ II	19 516	19 516
Иновейшън Кепитъл Фонд КДА	ФУНФ I	17 872	15 888
Морнингсайд Хил-ФРК КД	ФРК	27 572	26 310
Силвърлайн Партньрс Фонд КД	Мецанин	-	-
		<u>79 621</u>	<u>74 396</u>

ФМФИБ отчита инвестициите в алтернативните инвестиционни фондове като дъщерни дружества. ФМФИБ ЕАД представлява държавна организация, изпълняваща Фонд на фондовете - формиран общ ресурс, който включва възложените за управление ресурси по отделните Оперативни програми, съгласно Европейската и Българска нормативна база, и като такъв отговаря на определението на МСФО 10 за инвестиционно предприятие. Инвестициите в капиталови инструменти (участията в алтернативни инвестиционни фондове) се оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата за периода. Към 31 март 2022 г. стойността на

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

за периода, приключващ на 31 март 2022 г.

направените инвестиции представлява платения поискан ресурс за осъществяване на конкретни инвестиции в крайни получатели.

Инвестициите в дялови инструменти се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата на база счетоводна политика.

Съгласно сключените оперативни споразумения с фонд мениджърите на АИФ, ангажиментите за изчисления на справедливите стойности на осъществените капиталови инвестиции в крайни получатели са на финансовите посредници. При определяне на справедливите стойности на дяловите инвестиции фонд мениджърите са задължени да прилагат правилата и насоките на InvestEurope.

Ангажиментите на ФМФИБ към **31.03.2022 г.** към АИФ включват:

АИФ		% Участие	31.03.2022	
			Общ капиталов ангажимент хил. лв.	Внесен капитал за инвестиции и за такса управление хил. лв.
Фонд Ню вижън 3 КД	ФУНФ III	82.50%	37 356	15 729
Фонд Ню вижън 3 КО КД	ФУНФ III	94.38%	14 269	1 542
Витоша Венчър Партньрс -Фонд I КД	ФУНФ II	96.99%	49 192	21 877
Иновейшън Кепитъл Фонд КДА	ФУНФ I	91.61%	37 840	18 972
Морнингсайд Хил-ФРК КД	ФРК	86.51%	65 140	31 316
Силвърлайн Партньрс-Фонд КД	Мецанин	90.00%	75 299	2 491
			<u>279 096</u>	<u>91 927</u>

Ангажиментите на ФМФИБ към **31.12.2021 г.** към АИФ включват:

АИФ		% Участие	31.12.2021	
			Общ капиталов ангажимент хил. лв.	Внесен капитал за инвестиции и такса управление хил. лв.
Фонд Ню вижън 3 КД		82.50%	37 356	13 752
Фонд Ню вижън 3 КО КД		94.38%	14 269	1 542
Витоша Венчър Партньрс -Фонд I КД		96.99%	49 192	21 877
Иновейшън Кепитъл Фонд КДА		91.61%	37 840	16 923
Морнингсайд Хил-ФРК КД		86.51%	65 140	29 441
Силвърлайн Партньрс-Фонд КД		90.00%	75 299	2 491
			<u>279 096</u>	<u>86 026</u>

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2022 г.

Процентните участия в АИФ са формирани на база осредняване на дела (общия капиталов ангажимент) на ФМФИБ спрямо общата сума, която ще вложат инвеститорите във фондовете. Общият капиталов ангажимент за ФМФИБ е формиран с различни процентни участия на две съставни части в капиталовите си ангажименти за инвестиции по РДП I по правилата за минимална помощ и по РДП II, които не са държавна помощ, и отделно за инвестиции по реда на „Временната рамка за мерки за държавна помощ в подкрепа на икономиката в условията на сегашния епидемичен взрив от COVID-19“, приета от ЕК.

Таксите за управление на Фонд мениджърите на АИФ са договорени в процеса на извършените процедури, съгласно изискванията на ЗОП, за избор на финансови посредници за изпълнение на съответните дялови инструменти и са съобразени с нивата на Делегиран регламент (ЕС) № 480/2014 на ЕК.

Нематериални активи към 31.03.2022 г. в размер на 407 хил. лв. включват разходи за придобиване в размер на 385 хил. лв., които представляват платен аванс и плащане за приключен първи етап по договор за изграждане, внедряване и поддръжка на система за управление на бизнес процесите на ФМФИБ (Системата). Договорът на обща стойност 1 257 600 лв. с вкл. ДДС е сключен за срок от 54 месеца, считано от 07.12.2020 г., и предвижда поетапно изпълнение. Изборът на изпълнител е извършен след проведена открита процедура по реда на ЗОП с предмет: Изграждане, внедряване и поддръжка на система за управление на бизнес процесите във ФМФИБ ЕАД. Предметът на обществената поръчка включва изграждане на единна специализирана система за управление на бизнес процесите, която обхваща функциите по структуриране, изпълнение, мониторинг и отчетност на финансовите инструменти, управлявани от ФМФИБ. Системата трябва да осигури интеграция на всички подлежащи на автоматизация данни и процеси в обща, унифицирана платформа. Предвид спецификата на работния процес, се предвижда изграждане на модулна платформа върху бизнес логиката на ФМФИБ, която да позволява да бъде обхванат целият процес и взаимовръзките между записите в базата данни, както и автоматизация на процесите. Създаването на единна система има за цел изграждане на механизъм за интегритет на данните (цялостност), както и достоверност на данните (сигурността на източника на данните). Изпълнението на договора ще осигури ефективно корпоративно управление и цели подобряване ефективността на системата за управление на качеството.

Съгласно условията на договора, предстоящо плащане по изпълнението на този договор в размер на 65% от стойността му (817 хил. лв.) ще бъде извършено след приемане на Системата от Възложителя и въвеждането ѝ в експлоатация, и след отразяване на всички недостатъци, установени в Констативен протокол и подписване на окончателен Приемо-предавателен протокол за доставка, интегриране и въвеждане в експлоатация на Системата.

Задълженията по оперативни програми включват:

	31.03.2022	31.12.2021
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения към управляващи органи	448 636	451 243
Доходи за бъдещи периоди от полагаемите такси за управление	195	196
Вземания по полагаеми неизтеглени такси за управление	(1 005)	(1 378)
	<u>447 826</u>	<u>450 061</u>

По оперативни програми задълженията към управляващи органи представляват получения ресурс за управление по оперативни програми (ФнФ) (456 196 хил. лв.), намален с начислени загуби от обезценка на ресурса съгласно МСФО 9 (7 560 хил. лв.) и включват:

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

за периода, приключващ на 31 март 2022 г.

	<u>31.03.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
ОП „Иновации и конкурентоспособност“	113 665	115 957
ОП „Региони в растеж“	178 143	178 134
ОП „Развитие на човешките ресурси“	18 742	18 740
ОП "Околна среда", Ос Води	62 221	62 532
ОП "Околна среда", Ос Отпадъци	12 501	12 516
Инициатива JESSICA	52 479	52 479
ПРСР	9 564	9 564
ПМДР	1 321	1 321
	<u>448 636</u>	<u>451 243</u>

Начислените суми за очаквани кредитни загуби по оперативните програми включват: ОПИК – 6 666 хил. лв., ОПРЧР – 279 хил. лв., ОПРР – 304 хил. лв., инициатива Джесика – 307 хил. лв. и ОПОС Води – 4 хил. лв.

Начислените загуби от обезценки се изчисляват съгласно изискванията на МСФО 9 и представляват прогнозни очаквания за финансовите активи към 31.12.2021 г. съобразно тяхната класификация по Фази: Фаза 1 - включва нововъзникнали и редовно обслужвани експозиции и експозиции без съществено влошаване в кредитното качество; Фаза 2 - включва финансови активи, за които е налице значително влошаване на кредитното качество (на индивидуално или колективно ниво) след първоначалното признаване, без да са налице обективни доказателства за обезценка, съгласно изискванията на МСФО 9 кредитният риск по даден финансов актив се е увеличил значително след първоначално признаване, когато договорните плащания са просрочени повече от 30 дни; и Фаза 3 - включва финансови активи, за които са налице обективни доказателства за кредитна обезценка към датата на финансовия отчет, т.е. тази фаза е еквивалент на вече обезценен актив. Фаза 3 включва експозиции, които отговарят на дефиницията за неизпълнение, съгласно член 178 на Регламент 575/2013. Към всяка дата на годишен финансов отчет Дружеството преценява наличието на повишение на кредитния риск, като използва цялата разумна и аргументирана информация, която е достъпна без извършване на излишни разходи и усилия.

Към датата на съставяне на настоящия отчет няма отписани кредити и реално настъпили загуби, като в допълнение по необслужваните експозиции от Фаза 3 са започнати процедури по реструктуриране или принудително събиране на вземанията.

Доходите за бъдещи периоди към 31.03.2022 г. от полагаемите такси за управление, представляват полагаеми на Дружеството такси за управление за отчетния период (постъпления по сметката за собствени средства и/или начисления за периода), съгласно финансовите споразумения, които към датата на финансовия отчет не са признати в печалбата или загубата за периода (като доход от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на признати разходи за управление).

Вземанията по полагаеми неизтеглени такси за управление в размер на 1 005 хил. лв., представляват начислени суми за полагаеми възнаграждения към 31.03.2022 г., които не са падежирали към тази дата, съгласно условията на сключените финансови споразумения с

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2022 г.

управляващите органи по оперативните програми или са падежирали, но все още не са изтеглени към тази дата.

Задълженията по договори за финансови гаранции в размер на 6 671 хил. лв. представляват оценка на очакваните кредитни загуби към 31.12.2021 г. по сключените гаранционни споразумения за изпълнение на издадени финансови гаранции по финансов инструмент „Портфейлна гаранция за кредити с таван на загубите за преодоляване последствията от пандемията Covid-19“ по ОПИК и по финансов инструмент „Портфейлна гаранция с таван на загубите за микрокредитиране“ по ОПРЧР, за които към тази дата има създадени портфейли.

Задълженията по краткосрочно финансиране представляват авансово изтеглена базова такса за управление по сключеното финансово споразумение с УО на ОПРР. Тези задължения ще бъдат погасени през м. май 2022 г.

Другите задължения представляват задължения за неизползвани отпуски, начисления на разходи, задължения по гаранции по чл. 240 от ТЗ, задължения към доставчици и други.

Собственият капитал към 31 март 2022 г. е в размер на 1 706 хил. лв. (31.12.2021 г.: 1 754 хил. лв.) и включва:

- Основен капитал в размер на 2 110 хил. лв., който е съставен от парична вноска на държавата – едноличен собственик на капитала в размер на 1 686 хил. лв. и непарична вноска (апорт) от едноличния собственик в размер на 424 хил. лв., представляваща имот – частна държавна собственост.

На основание Разпореждане 1 от 03.02.2022 г. на Министерски съвет регистрираният капитал на ФМФИБ е намален от 2 869 479 лв. на 2 109 764 лв. чрез придобиване от Дружеството и обезсилване на 759 715 бр. обикновени поименни налични акции с номинална стойност 1 лев всяка от тях за покриване на реализирани загуби в периода 2018 – 2020 г. Изпълнението на разпореждането е извършено с решение на министъра на финансите с Протокол № 8 от 07.02.2022 г. и с последващо решение от 10.02.2022 г. на Съвета на директорите на ФМФИБ за обезсилване на акциите и намаляване на капитала на Дружеството. Решението за намаляването на капитала е вписано в Търговския регистър на 17.02.2022 г.;

- Финансов резултат с натрупване, отрицателен, в размер на 404 хил. лв. и включва непокрити с приходи от възнаграждения за управление по оперативни програми разходи, които са възникнали от дейността на Управление „Проектна информация и финансиране“ и представляват недопустим разход съгласно регулаторни изисквания по оперативните програми в частта управление на финансови инструменти, поради което те се покриват чрез увеличение на капитала от едноличния собственик на капитала.

Разходите, необходими за обезпечаване дейността на управление „Проектна информация и финансиране“ се покриват чрез увеличение на регистрирания капитал на Дружеството от държавата, едноличен собственик на капитала. За 2022 г. не е предвидено увеличение на капитала, поради наличие на неизразходван ресурс от предходни увеличения. За периода от 2018 до 2021 г. капиталът е увеличаван всяка година на базата на одобрен бюджет от

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за периода, приключващ на 31 март 2022 г.

държавата, представлявана в този период от министъра на финансите в качеството си на орган, упражняващ правата на държавата, като едноличен собственик на капитала на ФМФИБ.

Орган, упражняващ правата на държавата

С Разпореждане 2 от 16.02.2022 г. Министерски съвет на Република България определя министъра на иновациите и растежа да замени министъра на финансите, като нов орган, който да упражнява правата на държавата, като едноличен собственик на капитала на Фонд мениджър на финансови инструменти в България ЕАД. Решението на МС е вписано в Търговския регистър на 17.03.2022 г.

6. Дъщерни компании и клонове

Към 31.03.2022 г. Дружеството има участия в шест алтернативни инвестиционни фонда, а именно: Фонд Ню вижън 3 КД, Иновейшън Кепитъл Фонд КДА, Морнингсайд Хил – Фонд за рисков капитал КД, Витоша Венчър Партньрс – Фонд I КД, Фонд Ню вижън 3 КО КД и Силвърлайн Партньрс-Фонд КД.

Към 31.03.2022 г. Дружеството няма клонове.

III. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА СЪСТАВЯНЕ НА МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Не са настъпили събития от съществено значение след датата на съставяне на настоящия финансов отчет към 31 март 2022 г.

IV. МЕЖДИНЕН АНАЛИЗ НА ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ФИНАНСОВИТЕ И НЕФИНАНСОВИТЕ ЦЕЛИ

Бизнес програмата на ФМФИБ ЕАД за периода 2022 – 2024 е в процес на изготвяне.

Съгласно одобрена от Съвета на директорите Бизнес програма 2021-2023 показателите/индикаторите за изпълнение на Дружеството включват:

- Финансови показатели:

„Рентабилност на приходите от основната дейност“ като съотношение на Нетния финансов резултат от дейността на Дружеството в качеството му на Фонд на фондовете по смисъла на чл. 2, т. 27 на Регламент (ЕС) № 1303/2013 и признатите за периода приходи от тази дейност (доходи от нетно изменение на задълженията по оперативни програми).

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

за периода, приключващ на 31 март 2022 г.

Ключов показател за изпълнение „Рентабилност на приходите от основната дейност“		
Базова стойност към 31.12.2021	Междинна стойност към 31.12.2023	Целева стойност към 31.12.2030
нула	нула	нула

Към 31.03.2022 г. ФМФИБ покрива базовата стойност на показателя, а именно „нула“ от дейността на Дружеството в качеството му на Фонд на фондовете по смисъла на чл. 2, т. 27 на Регламент (ЕС) № 1303/2013 и признатите за периода приходи от тази дейност (доходи от нетно изменение на задълженията по оперативни програми).

- Нефинансови показатели:

Година	Нефинансова цел	Ключов показател за изпълнение	Стойност	Междинно изпълнение към 31.03.2022 г.
2022	Подписани финансови споразумения с управляващи органи на програми за финансови инструменти в периода 2021 – 2027 г.*	Брой финансови споразумения	3	Изпълнението е изцяло в пряка зависимост от развитието и приключването на процеса по одобрение на програмите от ЕК и след подписването на Споразумение за партньорство между Република България и Европейската комисия за новия Програмен период.
	Удовлетвореност на финансовите посредници, с които ФМФИБ има сключени оперативни/ гаранционни споразумения за изпълнение на финансови инструменти	Минимално ниво на удовлетвореност, установено въз основа на проведено проучване (анкета)	Относително висока	ФМФИБ е в процес на сключване на договор с външен изпълнител за проучване на нивото на удовлетвореност на финансовите посредници, с които Дружеството има сключени ОС и ГС.
	Служители на ФМФИБ преминали обучения	Брой обучени лица, заемачи ръководни длъжности	5	брой обучени служители на ръководни длъжности – 31 лица в общо 4 обучения

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

за периода, приключващ на 31 март 2022 г.

		Брой обучени лица, заемащи експертни длъжности	15	брой обучени служители на експерти длъжности – 85 лица в общо 4 обучения
	Прилагане на политики по опазване на околната среда и социалното въздействие в дейността на ФМФИБ като лице управляващо Фонда на фондовете	Изготвяне и внедряване на екологична политика	да	Дружеството е в процес на изготвяне на такива политики.
		Прилагане на "зелени" практики	да	В процес на организация.

V. УПРАВЛЕНИЕ И КОНТРОЛ НА РИСКА

ФМФИБ дефинира риска като вероятността от настъпване на събитие, което да повлияе неблагоприятно върху постигане целите на Дружеството. В контекста на своята дейност основните рискове, които евентуално биха могли да възникнат са свързани с кредитен риск, пазарен риск, ликвиден риск оперативен риск, технологичен риск, регулаторен риск, стратегически и бизнес риск, репутационен риск и външен риск. В частност, кредитният риск по експозициите се следи чрез текущ анализ на способността на избраните финансови посредници и/или крайни получатели да спазват договорните си задължения, както и чрез залагане на подходящи ограничения в съответните технически спецификации и оперативни споразумения (напр. максимален размер на индивидуална експозиция, максимална отворена позиция, отпускане на ресурса на траншове, залагане на ключови показатели за ефективност, таван на загубите по гаранционните продукти и други). Като част от процеса по изготвяне на годишния финансов отчет на Дружеството, ФМФИБ изготвя изчисления за очаквани кредитни загуби по своите продукти в съответствие с изискванията на МСФО, отчитайки параметрите вероятност от неизпълнение (PD), загуба при неизпълнение (LGD) и експозиция към датата на неизпълнение (EAD), като кредитното качество впоследствие се следи и докладва текущо като част от процедурите по управление на риска и мониторинг. В допълнение, част от вътрешните процедури включват административни проверки на справки за изпълнение, вкл. докладвани дни просрочие, регулярно поддържане и докладване към Съвета на директорите на Регистър на неизпълненията и извършване на годишни прегледи на финансовите посредници. Последващо управление на поетия от ФМФИБ кредитен риск се осъществява чрез политики по мониторинг и верификация и проверки на място на финансовите посредници и/или крайни получатели. Останалите рискове се следят текущо от специализирана работна група.

Управлението на риска се извършва от звено „Анализ и управление на риска“, спазвайки политики и процедури, одобрени от органите на управление на Дружеството. Звено „Анализ и управление и контрол на риска“ идентифицира, оценява и управлява рисковете в Дружеството в сътрудничество с други ключови управления/отдели/звена. Периодично Дружеството преглежда, като при необходимост и по преценка, адаптира своите политики и правила за

управление на риска спрямо измененията в икономическата среда и отчитайки своята специфична дейност.

Процесът на вземане на решения и управление на рисковете се ръководи от специализирана работна група, включваща директори на управления, както и ръководители на ключови отдели/звена, свързани с идентификацията, управлението и оценката на рисковете. Работната група извършва оценка на рисковете, която след това представя на Съвета на директорите (СД) на Дружеството за преглед и одобрение. Работната група съгласува своите предложения за последващи действия с оглед смекчаване на рисковете със СД или с негови членове. В резултат от това, всички рискове се обобщават на тримесечие в регистър, където се посочват основни реквизити като: име, описание, контрол, оценка, приоритет, отговорници, предприети мерки, последващи действия и др.

За първото тримесечие на 2022 г. беше извършена последваща текуща оценка на рисковете, присъщи за дейността на ФМФИБ, включваща идентифициране на съществуващи и нови рискове и предприемане на действия за ограничаване на тяхното въздействие върху Дружеството.

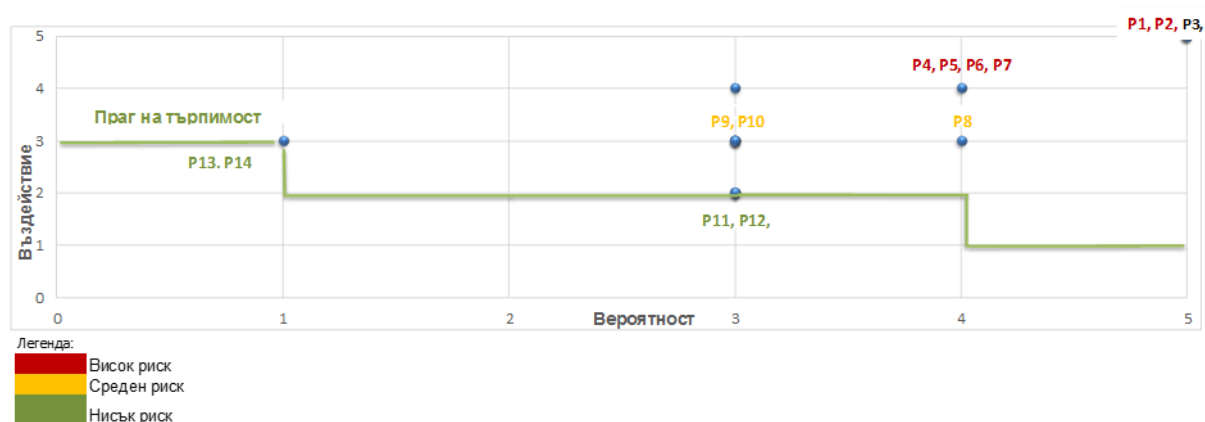
В резултат от извършената оценка на риска, са идентифицирани 3 (три) риска, оценени с най-висок приоритет по отношение на вероятност за осъществяване и въздействие в случай на имплементиране (5/5);

- Риск 1 „Ликвидни рискове за Дружеството, както по отношение на оперативната дейност, така и по отношение на извършване на инвестиции“
- Риск 2 „Риск от намаляване възложения на ФМФИБ ресурс, вследствие от забавяне инвестирането на възложените средства“
- Риск 3 „Външни за ФМФИБ рискове“, породени от променящите се обстоятелства, в т.ч. и конкретни рискове оказващи пряко влияние върху дейността на Дружеството в следствие на стартиралите военни действия от страна на Русия на територията на Украйна “.

След извършената оценка на риска, могат да бъдат направени следните изводи:

- Регистърът на рисковете включва общо 14 (четирнадесет) риска (при 15 риска за предходния период), като под прага на търпимост (с нисък приоритет) са 4 (четири) броя. Предложено е да отпадне „Риск от негативно влияние на икономическата криза в следствие на COVID 19 пандемията“, поради изпълнени всички мерки и отменената епидемична обстановка в България. Допълнен е Риск номер 3 „Външни за ФМФИБ рискове“, с оглед стартиралите през първото тримесечие на 2022 г. военни действия в Украйна и влошаващата се икономическа обстановка.
- Броят на рисковете, оценени с висок приоритет се понижава през последното тримесечие от 7 на 5 броя (около 36% от общия брой), поради изпълнени мерки. Риск 1 „Ликвидни рискове за Дружеството“, Риск 2 „Риск от намаляване възложения на ФМФИБ ресурс, вследствие от забавяне инвестирането на възложените средства“ и Риск 3 „Външни за ФМФИБ рискове“, породени от променящите се обстоятелства, са с най-висока оценка (5x5) и съответно най-високо приоритетни. Другите два риска са с оценка (4x4) и (3x4), както се вижда от графиката по-долу.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за периода, приключващ на 31 март 2022 г.



- 43% от идентифицираните рискове са оперативни (6 от общо 14 риска). Два от тях са с висок приоритет, а четири със среден.



- Дефинирани са двадесет и пет предложения за последващи действия, с цел ограничаване въздействието на идентифицираните рискове с Висок/Среден приоритет, от които десет са нови.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност. През 2021 г. за Дружеството е възникнала необходимост от осигуряване на ликвиден ресурс за посрещане на оперативните му нужди, която е възникнала на база на бизнес модела. ФМФИБ обезпечава дейността си чрез получаваните от оперативните програми такси за управление (базова и за изпълнение), които са регламентирани в Делегиран регламент (ЕС) 480/2014 на ЕК. В етапа си на развитие Дружеството усвоява такси в намален размер (3% за първата година, 1% за втората година и 0.5% за всяка следваща година) и в сравнение с необходимостта от покриване на текущите нужди за обезпечаване на дейностите по мониторинг и верификация на изпълнението по сключени 24 оперативни споразумения и 7 финансови споразумения, съкровищно управление, оперативна и финансова отчетност, управление на

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2022 г.

риска, съответствие и вътрешен одит, за период от около 12 месеца, се очаква да е налична нужда от временно ползване на допълнителни средства. Тази необходимост се управлява и контролира от ФМФИБ, като в качеството си на организация осъществяваща Фонд на фондовете (ФнФ) по смисъла на чл. 2, т. 27 на Регламент (ЕС) № 1303/2013 Дружеството е бенефициент по механизма за ползване на авансово финансиране на основание чл. 59 от Постановление 408 от 23.12.2020 г. за изпълнението на държавния бюджет на Република България за 2021 г. С ползването на този механизъм Дружеството има възможност, след одобрение от управляващите органи, да получи авансово полагащите му се базови такси управление за шест месечен период, които ще възстановява на падеж в краткосрочен план до 12 месеца. С увеличението на инвестициите текущото ликвидно предизвикателство ще бъде преодоляно в краткосрочен план. Дружеството няма друга необходимост от ползване на допълнително привлечени финансови ресурси.

В допълнение, във връзка с предоставените средства чрез оперативните програми за изпълнение на финансови инструменти, дейността на Дружеството се следи от националните и европейските контролни и одитни органи, отговорни за законосъобразното разходване на средства от Европейските структурни и инвестиционни фондове, в т.ч. службите на Европейската комисия, Европейската сметна палата, Европейската служба за борба с измамите OLAF и други.

VI. ПРИДОБИТИ, ПРИТЕЖАВАНИ И ПРЕХВЪРЛЕНИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ АКЦИИ И ОБЛИГАЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО

Членовете на Съвета на директорите не са придобивали, притежавали и прехвърляли акции или облигации на Дружеството.

VII. ПРАВА НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА АКЦИИ И ОБЛИГАЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО

Членовете на Съвета на директорите не притежават специални права за придобиване на акции или облигации на Дружеството.

VIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УЧАСТИЕ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ В ТЪРГОВСКИ ДРУЖЕСТВА КАТО НЕОГРАНИЧЕНО ОТГОВОРНИ СЪДРУЖНИЦИ И/ИЛИ ПРИТЕЖАНИЕ НА ПОВЕЧЕ ОТ 25% ОТ КАПИТАЛА НА ДРУГО ДРУЖЕСТВО, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Членовете на Съвета на директорите са декларирали, че нямат участия в други търговски дружества като неограничено отговорни съдружници и/или притежание на повече от 25% от капитала на друго дружество, както не участват в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за периода, приключващ на 31 март 2022 г.

IX. СДЕЛКИ ПО РЕДА НА ЧЛ.2406 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

През периода януари – март 2022 г. и през 2021 г. няма сключвани договори между членовете на Съвета на директорите или техни свързани лица и Дружеството, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

МАРТИН ГИКОВ

Изпълнителен директор

Дата: 28 април 2022 г.