

УКАЗАНИЯ

за съставяне на Инвестиционна политика и Бизнес план във връзка с участие в състезателна процедура с договаряне за възлагане на обществена поръчка с предмет „Изпълнение на финансов инструмент за микрокредитиране със споделен риск, финансиран със средства по Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“ 2014-2020

1. Въведение

- 1.1. Настоящите Указания за съставяне на Инвестиционна политика и Бизнес план („Указания“, „Документът“) са изготвени във връзка със състезателна процедура с договаряне за възлагане на обществена поръчка („Поръчката“) с предмет „Изпълнение на финансов инструмент за микрокредитиране със споделен риск, финансиран със средства по Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“ 2014-2020 („Процедурата“).
- 1.2. Указанията са изготвени във връзка с условията, представени в документацията за участие в Поръчката („Документацията“) и по-специално във връзка с изискванията към съдържанието на офертите¹, подавани от участниците, поканени да подадат първоначални и окончателни оферти².
- 1.3. Всички термини и условия, използвани и/ или представени в настоящия Документ имат смисъла, указан в Документацията, респективно в Закона за обществените поръчки.

2. Указания за подаване на информация. Пояснения

- 2.1. Настоящият Документ е разделен в три обособени секции, а именно Обща информация, Инвестиционна политика („Инвестиционна политика“) и Бизнес план („Бизнес план“).
- 2.2. Всеки участник представя Обща информация и предлага Инвестиционна политика и Бизнес план, като информацията се представя в поредността и в детайла, указан в Указанията. Отделните секции в настоящите Указания са индексирани с номер във формат Х.Х. При представянето на информацията участникът следва да посочи референция към индексния номер на секцията от Документа, където тя се изисква.
- 2.3. По собствена преценка и желание, участникът би могъл да предостави и допълнителна информация, която счита за съществена и необходима за оценка на офертата му, въпреки че подобна информация не е изисквана изрично. Информацията по настоящия параграф следва да бъде структурирана в приложения към съответния документ с ясно указана референция относно текстовете (включително и към индекса на съответния параграф в Документа), която тя подкрепя или пояснява в основното изложение на Документа.
- 2.4. Ако участникът кандидатства за повече от една обособена позиция, той следва да представи отделен Документ за всяка обособена позиция.
- 2.5. В случай, че участникът съставлява обединение, то той подава един Документ, отразяващ предложените условия за изпълнение на Поръчката, като ясно указва функциите и отговорностите на всеки един член на обединението в контекста на цялостното изпълнение.
- 2.6. ФМФИБ няма изискване за дължината на документа, но участниците следва да се стремят да представят изискуемата информацията в кратка и ясна форма.
- 2.7. Документът и неговите приложения се представят на хартия и на електронен носител, записани на компактдиск (CD-ROM). Документът следва да бъде представен във файлов формат, който позволява прегледа му от най-общо разпространените програми за тексто-обработка (напр. docx/doc или pdf).
- 2.8. Голяма по обем информация, представена в табличен вид, следва да бъде подадена във файлов формат *.xlsx/xls.

¹ Раздел V, т.5.1. от Документацията

² Чл.70, ал.6 от Закона за обществените поръчки

3. Обща информация

Представяне на участника (обединението)

3.1. Кратка информация за участника, респективно за всеки член на обединението (ако е приложимо), включително:

- а. дата на учредяване;
- б. правен статут;
- в. акционерна структура;

Списък с всички акционери, чието дялово участие надвишава 5%, на база таблицата по-долу. Посочете свързаните помежду си акционери, както и крайният собственик.

Таблица 1

Списък с акционери с над 5 % дялово участие към дата на подаване на информацията		
Наименование на акционера	% дялово участие	Правен статут на акционера

- г. корпоративно управление;

Органиграма на комитетите, осъществяващи корпоративното управление, включително, но не само Надзорния и Управителния съвети (в случай, че информацията не е включена в Годишния доклад), заедно с информация за отговорностите на всеки комитет;

- д. наличие на външен кредитен рейтинг, въведен стандарт за качество и други приложими;
- е. общо представяне на историята на дейността;
- ж. основен пазарен фокус;
- з. клонова мрежа/ географско покритие;
- и. брой служители в т.ч. административен персонал и персонал, ангажиран с обслужването на клиенти ; и
- й. описание на приложимия регулаторен режим (в случай на чуждестранен участник).

Бизнес стратегия на участника (обединението)

3.2. Общо представяне на бизнес стратегията и пазарна позиция на участника, включително по отношение на:

- а. Микрокредитиране³, финансиране на микропредприятия⁴, стартиращи предприятия⁵ и социални предприятия;

³ Микрокредит е бизнес кредит с разрешен размер до 25 хиляди евро, предоставен на микропредприятие или самоосигуряващо се лице. За предприятие се счита всеки субект, упражняващ стопанска дейност, независимо от правната му форма. Това включва, по-специално, самонаетите лица и лицата от семейния бизнес, упражняващи занаятчийска или друга дейност, а също сдружения или асоциации, упражняващи редовно стопанска дейност

⁴ Съгласно дефиницията на чл.3, ал.3 от Закона за малките и средните предприятия

- б. Пазарен дял при основните клиентски сегменти на участника и отделно в сферите, представени в б. "а" от настоящата точка за последните три приключени финансови години; и
- в. Обем на нов бизнес микрокредити за последните три финансови години включително: разрешен размер, брой кредити, брой кредитополучатели, с посочена информация относно сечения на портфейла по видове (т.е. оборотни, инвестиционни), клиентски сегменти на кредитополучателите (ако е приложимо).
- г. Дял на микрокредитите в кредитния портфейл на участника в проценти към края на всяка от последните три отчетни години.
- д. Общо описание на съществуващи кредитни продукти насочени към микропредприятия, включително стартиращи, както е посочено в Таблица 1.

Таблица 2

Съществуващи кредитни продукти, насочени към микорпредприятия						
Наименование на продукта	Наименование на целева група	Кратко описание на целевата група	Цел	Максимален размер	Максимален срок	Изискване за покритие/обезпеченост (пазарна стойност на обезпечението/размер на кредита)

- е. Общо представяне на дългосрочните стратегически и оперативни приоритети и цели на участника⁶.

Социално – отговорно банкиране

- 3.3. Общо представяне на стратегията на участника във връзка със социално-отговорното банкиране.
- 3.4. Приложени принципи и стандарти в тази връзка (например приемане на Equator Principles, ISO 14000 и други).
- 3.5. Описание на мерките за план за прилагане на Европейския кодекс за добри практики при предоставянето на микрокредити (приложимо само за микрофинансиращи институции).
- 3.6. Описание на изградените взаимоотношения и/или партньорства с правителствени или неправителствени организации, които биха могли да спомогнат за изпълнението на целите на Процедурата.

Финансово състояние на участника

- 3.7. Кратко представяне и коментар от участника на основни финансови показатели за дейността му за последните три финансови години.

⁵ Предприятията създадени в рамките на последните 24 месеца от датата на подписването на договор за микрокредит

⁶ В зависимост от подхода и хоризонта на планиране на участника

Опит на участника с Финансови инструменти

- 3.8. Кратка информация за опита на участника в изпълнението на гаранционни схеми и схеми за споделяне на риска през последните пет финансови години с местни или международни финансови институции.

Постигнати резултати в края на периода на изпълнение на ФИ или към датата на процедурата, включително договорен ресурс, отчетен допустим кредитен портфейл, брой нови клиенти, постигнати целеви индикатори (ако е приложимо).

- 3.9. Участникът посочва опита си и практиката си при прилагането на правилата за държавните помощи de minimis, както и използваните софтуерни продукти за изчисление на брутният грантов еквивалент, в случай че има такива.

4. Инвестиционна политика

Стратегически цели при прилагането на финансови инструменти за микрокредитиране

- 4.1. Обосновка за интереса на участника да изпълнява конкретния финансов инструмент, с оглед постигане на целите, заложи в бизнес стратегията му. Описание на очаквания ефект върху представянето на участника (например очакван ръст в кредитния портфейл, клиентска база, доходност, клонова мрежа, увеличение на персонала, постигане на стратегически цели и други).
- 4.2. Съответствие на стратегията на участника с дефинираните цели на ОПРЧР, представени в Документацията.

Целеви обем и структура на кредитния портфейла на ФИ

- 4.3. Общо представяне на бизнес обосновката (business case) за участие в Процедурата. Описание и определяне на целевите индикатори, дефинирани от участника като резултат от прилагането на финансовия инструмент. Информацията следва да представя целевия размер на новия кредитен портфейл, който ще създаде с прилагането на подкрепата от ОПРЧР, очаквания брой нови клиенти, възможности за кръстосани продажби и т.н.
- 4.4. Участникът следва да представи стратегията си за достигане до целевите Крайни получатели, като се отчетат спецификите на изискванията за публичност в приложимите регулации.

Съфинансиране

- 4.5. Участникът посочва обосновка на предложените нива на Съфинансиране за различните категории крайни получатели, ако те са над минимално изискуемите нива.
- 4.6. Участникът следва да посочи източниците на средствата за Съфинансиране на ФИ, в т.ч. собствени средства и/или външно финансиране, срочност, ценови параметри и други приложими, предвид изискването за равнопоставеност и пропорционалност със средствата, предоставени от ФМФИБ.

Методология за подбор и оценка на Крайните получатели. Управление на портфейла

- 4.7. Кандидатът следва да опише методологията и системите, които ще се прилагат за проучване и оценка на кредитоспособността на Крайните получатели в т.ч.:

- а. Редът и условията, които ще се прилагат при предоставяне на Микрокредитите, включително изискванията към Крайните получатели в допълнение към дефинираните в Документацията условия за допустимост (включително документите, които биха се изисквали в тази връзка);
- б. Политика за оценка на кредитоспособността на Крайните получатели (включително описание на вътрешната рейтингова система/ скоринг система);
- в. Подход и критерии за оценяване на ефективността/ жизнеспособността на предлагания за кредитиране проект;
- г. Процедури за одобрение на кредитите (включително описание на делегирани лимити за одобрение);
- д. Процедура по мониторинг (на целевото използване на кредита, финансовото състояние на кредитополучателя/поръчителя, достатъчност на обезпечението) и система за идентифициране и реакция при ранни предупредителни сигнали;
- е. Процедура по събиране на вземанията (какви действия се предприемат, кои отдели участват в процеса, какви са сроковете и стандартните разходи, свързани с тази дейност);
- ж. Политика за управление на риска – методите, които се използват за прогнозиране на загубите по портфейла, провизиране и управление на кредитния риск на ниво портфейл;

Методологията следва да включва правила, които да гарантират, че всички допустими микрокредити ще отговарят на целите на ОПРЧР (вкл. за изпълнение на показателите за изпълнение и показателите за резултат), изискванията, свързани с правилата за държавните помощи и приложимите регулации, свързани с управлението на средства от ЕСИФ.

Ценова политика, която ще бъде приложена по отношение на Микрокредитите

Лихвен процент

- 4.8. Участникът предоставя общо описание на подхода си при определяне на лихвения процент, приложим към Съфинансирането, като представи и следната информация в табличен вид:

Обосновка на ценовото предложение		
В базисни пункта	Мин	Макс
Стандартен годишен лихвен процент за сходни КП вкл.		
Цена на ресурса		
Надбавка вкл.		
- рисков марж		
- административен марж		
Годишен лихвен процент върху съфинансирането за Група А вкл.		
Цена на ресурса		
Надбавка вкл.		
- рисков марж Група А		
- административен марж		
Средно претеглен лихвен процент по кредита за Група А на база на процента на съфинансирането за тази Група КП и финансирането от ФМФИБ		
Годишен лихвен процент върху съфинансирането за Група Б вкл.		

Цена на ресурса		
Надбавка вкл.		
- рисков марж Група Б		
- административен марж		
Средно претеглен лихвен процент по кредита за Група Б на база на процента на съфинансирането за тази категория КП и финансирането от ФМФИБ		

4.9. Кандидатът следва да уточни периодичността и конвенция за отчитане на дните при начисляване на лихвения процент.

4.10. Размера на наказателната лихва (начина на формирането ѝ) по просрочените кредити и периодичността и сумите (главница, лихва, такси и др.), върху които ще се начислява.

Такси и комисиони

4.11. Кандидатите следва да представят таксите и комисионите⁷, които стандартно начисляват по оборотни и инвестиционни кредити, както и таксите, които ще начисляват върху Микрокредитите, предвид условията на Документацията.

Такси			
в базисни точки или лева	Посочва се фиксирания размер или процента от кредита или др.	Начин на начисляване (еднократно, месечно, годишно)	Коментари
Стандартни такси			
Такса за разглеждане на документи за кредита/предварителен преглед			
Такса за одобрение на кредита			
Такса за отпускане на кредита			
Такса за управление на кредита			
Такса за предоговаряне на кредита			
Такса ангажимент			
Такса за предсрочно погасяване със собствени средства			
Такса за предсрочно погасяване при рефинансиране			
Други такси (моля посочете детайли)			
Такси, които ще се начисляват във връзка с Микрокредитите			
.....			

4.12. Участникът следва да уточни вида и средните нива на премиите по различните видове застраховки, които ще се изискват във връзка с Микрокредитите, като се посочва при кои застраховки се използва групова застраховка на кредитополучател и/ или брокер, свързано лице на участника.

4.13. Участникът следва да посочи дали изисква външна оценка на пазарната стойност на обезпеченията, във връзка с Микрокредитите или тя се извършва от вътрешни оценители и да посочи средните нива на таксите за оценка на различните обезпечения.

⁷Списъкът, представен в таблицата по-долу е индикативен и може да бъде допълван или променян от участника в зависимост от обичайната му практика

Политика по обезпеченията за ФИ

- 4.14. Представяне на стандартната политиката на участника по отношение на изискваните обезпечения за Микрокредити и/или за сходни на Крайните получатели сегменти клиенти, включително видове приемливи обезпечения, минимално изискуема пазарна стойност на обезпечения, подход при скотиране на пазарната стойност на различните видове обезпечения, специфични изисквания за застраховки и др.
- 4.15. Участникът представя и промените, които ще направи в стандартните си условия по отношение на обезпеченията по Микрокредити (ако е приложимо).

Други облекчения по предлаганите продукти за КП

- 4.16. Представяне на допълнителните облекчения, които участникът ще предостави на Крайните получатели, спрямо стандартните си условия (ако е приложимо), а именно:
 - а. по-ниско самоучастие;
 - б. по-дълъг срок за изплащане;
 - в. по-дълъг гратисен период;
 - г. предоставяне на консултации за изготвяне на бизнес план на потенциалните кредитополучатели; и
 - д. други облекчения.

Политика за изход

- 4.17. Участникът следва да опише допусканията му за изплащане на средствата предоставени от ФМФИБ.
Информацията включва, прогнозни суми и срокове, както и прогнозни нива на загубите.

5. Бизнес план

Механизъм за управление, координация и отчитане изпълнението на ФИ.

- 5.1. Участникът описва управленските, административните и счетоводните процедури (вкл. за вътрешен контрол), които ще се прилагат при изпълнението на ФИ и звената, вкл. наличните информационни системи, които ще са включени при управлението/ координацията, изпълнението и отчитането на ФИ вкл. нивото на капацитет и опит на ключовите служители в екипа, отговорен за изпълнението на Финансовия инструмент.

Процедурите за управление следва да дефинират и механизмите, които ще гарантират спазване на критериите на ОПРЧР за допустимост на Крайните получатели, допустимост на разходите, спазване на приложимото местно и регионално законодателство, както и изпълнението на задълженията, произлизащи от финансирането предоставено от ЕСИФ съгласно националните и Европейските правила.

- 5.2. Участникът посочва подхода си при прилагането на правилата за държавните помощи de minimis, включително организацията и контролната среда в тази връзка.

Финансово-оперативна прогноза

- 5.3. Участникът следва да представи финансови и оперативни прогнози за изпълнението на Поръчката за срока на оперативното споразумение, като те следва да са съобразени с предложената Инвестиционна политика. Прогнозите, заедно с описание на направените допускания, следва да се представят във формата, представена в образец № 10 към Ценово предложение за участие в състезателна процедура с договаряне за възлагане на обществена поръчка с предмет „Изпълнение на финансов инструмент за микрокредитиране със споделен риск, финансиран със средства по Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“2014-2020“.

Разяснения във връзка със съставянето на Финансово-оперативната прогноза

Общи разяснения

- 5.4. Оперативният бюджет следва да представя очакваните ключови финансови показатели за изпълнението на финансовия инструмент, на база на приетите допускания.

Резултатите и допусканията следва да се представят на годишна база.

Образец № 10 към Ценовото предложение за участие в състезателна процедура с договаряне за възлагане на обществена поръчка с предмет „Изпълнение на финансов инструмент за микрокредитиране със споделен риск, финансиран със средства по Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“2014-2020, представя примерен набор от допускания, които биха могли да се използват при съставянето на Бизнес план, но по преценка, участникът би могъл да разработи и прилага допълнен или различен набор от допускания.

Бизнес планът и Инвестиционната политика могат да бъдат променяни в процеса на преговори. Окончателният Бизнес план и Инвестиционна политика ще са приложение към Оперативното споразумение и ще съставляват ангажимент на участника за изпълнение на поръчката.

Финансово-оперативната прогноза следва да е придружена от кратко резюме, даващо общи разяснения относно използвания подход и/ или методология при съставянето ѝ.

Финансово-оперативната прогноза следва да е представена в формат *.xlsx/xls., който да позволява преглед на направените изчисления.

Макроикономически допускания:

- 5.5. Участникът представя макроикономическите показатели, които са взети предвид при изготвянето на прогнозите.

Основни оперативни допускания

- 5.6. Участникът представя основна информация относно динамиката на Допустимия портфейл, включително нов бизнес, график за изпълнение, очакваните загуби.

Прогнозната динамика на показателя нов бизнес в Допустими Микрокредити следва да се представи за всеки вид Крайни получатели, съобразно предложението на участника (а именно, Стартиращо социално предприятие, Стартиращо предприятие на предприемач в уязвима група, КП по ИМЗ, Стартиращо предприятие, Съществуващо социално предприятие, дефинирани детайлно в Документацията).

- 5.7. Обема нов бизнес следва да е съобразен с размера на предложеното Съфинансиране, за които се ангажира участникът за всяка от групите Крайни

получатели и съответния размер на финансирането от ФМФИБ, след приспадане на Възнаграждение за изпълнение.

След изтичане на Срока на допустимост (31 декември 2023 г.), възнаграждение за изпълнение се изплаща само при наличие на постъпления от Допустим портфейл, за което участникът следва да представи своята прогноза.

- 5.8. Участникът следва да представи финансово-оперативните прогнози на годишна база за срока на Оперативно споразумение, отчитайки Срока на инвестиране, Срока на инвестиране по ИМЗ, Срока на допустимост и очаквания край на Оперативното споразумение
- 5.9. При изготвяне на прогнозата следва да се вземе предвид изискването, че минимум 10% от бюджета на Финансовия инструмент, изпълняван от всеки Финансов посредник, следва да подкрепи предоставянето на Микрокредити на Допустими Крайни получатели Категория А, ИМЗ.
- 5.10. При изготвяне на прогнозата, участникът взема предвид, че ФМФИБ и ФП покриват начислените Загуби по индивидуалния Микрокредит (намалени със сумите, възстановени от ФП, и използвани за покриване на разходите за покриването на съдебни и нотариални такси и други разходи, свързани със събирането на просрочените суми съгласно приложимите регулации и обичайната практика, включително и начислените разходи, свързани с изземване, съхранение и реализация на актив, финансиран чрез Микрокредит), пропорционално на финансирането предоставено му в тази връзка.
- 5.11. Участникът следва да посочи допусканията си за размера на съдебни и нотариални такси и други разходи, свързани със събирането на просрочените суми съгласно приложимите регулации и обичайната практика, както и за разходите, свързани с изземване, съхранение и реализация на актив.

Условия по кредитите за КП.

- 5.12. Допусканията за параметрите на Микрокредитите следва да отразяват всички съществени параметри, които касаят тези продукти, ако са използвани в прогнозите (например такси ангажимент и др.);

Съфинансиране

- 5.13. Участникът посочва графика на усвояване и погасяване на средствата, свързани със Съфинансирането.

Резултати от прогнозите

- 5.14. Тази секция следва да включва всички резултати от прогнозите, вкл.:
 - а. рго форма калкулация на нетните активи, във връзка с изпълнението на финансовия инструмент за всяка година от прогнозния период;
 - б. рго форма каскада за разпределението на постъпленията от портфейла Микрокредити за всяка година от прогнозния период;

Годишна възнаграждение за изпълнение

- 5.15. Участникът описва направените допускания при изчисляване на предложеното ниво на Възнаграждението за изпълнение, включително прогнозен разчет на всички разходи, свързани с управлението и администрирането на финансовия инструмент за срока на Оперативното споразумение.

За избягване на съмнение, Участникът представя информация относно конкретното си предложение за Възнаграждение за изпълнение само във формата, предвидена за Ценовото предложение. Настоящата секция следва да представя само направените допускания.

Участникът следва да демонстрира, че всички ползи от предоставения от ФМФИБ безлихвен ресурс от Финансовия инструмент се прехвърлят към Крайните получатели.

Възнаграждението за изпълнение включва очакваните разходи за управление на целия Допустим портфейл (включително частта финансирана от ФМФИБ и Съфинансирането).

Възнаграждението за изпълнение може да се изплаща за сметка на средствата, предоставени от ФМФИБ до края на Срока на допустимост, както и от потенциални приходи от Микрокредити, включително наказателни лихви, погашения по главницата на Микрокредити за частта, финансирана от ФМФИБ, възстановени средства от управление на просрочени кредити.

След края на Срока на допустимост, възнаграждението за изпълнение не може да се изплаща за сметка на средствата предоставени от ФМФИБ, а само при наличие на върнати средства от Микрокредитите.

Лихва върху свободните средства

- 5.16. Участникът представя прогнозите по отношение на депозитна лихва върху сумата на Отворената позиция. Ако участникът, не е банка, той следва да посочи обслужващата банка, в която ще се поддържат Сметките за усвояване и погасяване.