

Приложение № 1

УКАЗАНИЯ

за съставяне на Инвестиционна стратегия, Бизнес план и Финансово-оперативни прогнози във връзка с участие в състезателна процедура с договаряне за възлагане на обществена поръчка с предмет „Изпълнение на финансов инструмент Фонд за ускоряване и начално финансиране, финансиран със средства по Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ 2014-2020“, разделена на 3 обособени позиции, както следва:

Обособена позиция I с предмет „Изпълнение на Фонд за ускоряване и финансиране на начален етап I с размер на публичния финансов ресурс от 14 млн. евро“

Обособена позиция II с предмет „Изпълнение на Фонд за ускоряване и финансиране на начален етап II с размер на публичния финансов ресурс от 18.2 млн. евро“

Обособена позиция III с предмет „Изпълнение на Фонд за финансиране на начален етап с размер на публичния финансов ресурс от 19.1 млн. евро“

1. Въведение

- 1.1. Настоящите Указания за съставяне на Инвестиционна стратегия, Бизнес план и Финансово-оперативни прогнози („Указания“, „Документът“) са изготвени във връзка с процедура за възлагане на обществена поръчка („Поръчката“) с предмет „Изпълнение на финансов инструмент Фонд за ускоряване и начално финансиране (ФУНФ), финансиран със средства по Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ 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 офертите, подавани от участниците, поканени да подадат първоначални и окончателни оферти.
- 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 четири обособени секции, а именно Резюме, Инвестиционна стратегия („Инвестиционна стратегия“), Бизнес план („Бизнес план“) и Финансово-оперативни прогнози. За целите на настоящия Документ, секцията Представяне на екипа се счита за неразделна част от Бизнес плана.
- 2.2. Всеки участник представя Обща информация и предлага Инвестиционна стратегия и Бизнес план, като информацията се представя в поредността и в детайла, указан в Указанията.
- 2.3. 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.
- 2.4. За избягване на съмнение, предложенията на участника не могат да бъдат в противоречие на условията и ограниченията, изложени в Документацията, с изключение на клаузите в Оперативното споразумение, за които е указано, че има възможност за провеждане на преговори.
- 2.5. 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.
- 2.6. 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.
- 2.7. ФМФИБ няма формално изискване за дължината на Бизнес плана и Инвестиционната стратегия, но участниците следва да се стремят да представят изискуемата информацията в кратка и ясна форма. В тази връзка, във всяка секция от тези документи е включена препоръка за приблизителна дължина на текста, с изключение на графики, таблици и други.

- 2.8. 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, pptx или pdf).
- 2.9. Голяма по обем информация, представена в табличен вид, следва да бъде подадена във файлов формат *.xlsx/xls.

3. Резюме на предложението

1. Мисия и визия [препоръчва се до 50 думи]
2. Структура и юрисдикция на Фонда [препоръчва се до 100 думи]
3. Независими Частни Инвестиции и целеви размер на фонда [препоръчва се до 100 думи]
4. Инвестиционна стратегия [препоръчва се до 100 думи]
5. Инвестиционен процес [препоръчва се до 100 думи]
6. Екип [препоръчва се до 100 думи]
7. Опит на Ключовите лица [препоръчва се до 100 думи]
8. Пазарни условия и ключови фактори за успех [препоръчва се до 100 думи]
9. Корпоративно управление/ Риск/ Съответствие [препоръчва се до 100 думи]
10. Консултанти. Екосистема за изпълнение [препоръчва се до 100 думи]

Представените по-долу таблици следва да обобщава резултатите от предложените от Участника Инвестиционна стратегия, Представянето на екипа и Бизнес план в контекста на Критериите за възлагане, представени в настоящата Документация. Представя се само таблицата, приложима към съответната обособена позиция.

За целите на оценка на предложенията, Комисията ще приеме посочените в настоящата таблица стойности, като си запазва правото да проследи консистентността в подхода, използваните допускания, изчисленията (където е приложимо) и други елементи, използвани за достигането до стойностите на всеки един от под-показателите.

Посочените стойности следва да са ясно проследими в приложените от Участника документи, а именно Техническо предложение (ако е приложимо), Ценово предложение и Финансово-оперативните прогнози, Резюме, Инвестиционна стратегия и Бизнес план.

Преглед и обобщение на резултатите от предложението (приложимо към обособена позиция 1 и 2)			
Индекс	Под-показател	Единица	Резултат
Опит			
ПО1	Опит с инвестиции на ниво Етап на ускоряване (Pre-seed)	Години опит (средно)	
ПО2	Оценка на броя инвестиции на ниво Етап на ускоряване (Pre-seed)	Брой инвестиции	
ПО3	Опит с инвестиции в предприятия на Начален етап (Seed, Start-up).	Години опит (средно)	
ПО4	Оценка на броя инвестиции в Начален етап (Seed, Start-up)	Брой инвестиции	
ПО5	Опит с Акселераторски програми	Години опит	
ПО6	Опит в обща инвестиционна дейност	Години опит (средно)	
План за Управление			
ППУ1	Ангажиран времеви ресурс	% време (средно)	
ППУ2	Брой предприятия, които са предложени в Бизнес плана на Участника за Първоначална инвестиция на ниво Етап на ускоряване (Pre-seed) и Начален Етап (Seed, Start-up)	Брой предприятия	
ППУ3	Брой предприятия, които са предложени в Бизнес плана на Участника, за Първоначална инвестиция на ниво Етап на ускоряване (Pre-seed)	Брой предприятия	
ППУ4	Потенциални сделки	Брой писма за намерение	
ППУ5	Брой подписани Споразумения и/ или Писма за намерение с (от) международни партньори	Брой писма и други документи	
ППУ6	Брой подписани Споразумения/ Писма за намерение с местни партньори	Брой писма и други документи	
Доказан „Ефект на лоста“, в т.ч.:			
ППУ7	Предложен „Ефект на лоста“	%	
	Предложени доказателства за достигане на предложения „Ефект на лоста“	%	
Финансова Оценка			
ПФО1	Размерът на инвестицията на Участника във Фонда	%	
ПФО2	Кумулативен размер на таксата за управление	%	
ПФО3	Минимална норма на възвръщаемост	%	

Преглед и обобщение на резултатите от предложението (приложимо към обособена позиция 3)

Индекс	Под-показател	Единица	Резултат
Опит			
ПО1	Опит с инвестиции в предприятия на Начален етап (Seed, Start-up).	Години опит (средно)	
ПО2	Оценка на броя инвестиции в Начален етап (Seed, Start-up)	Брой инвестиции	
ПО3	Опит в обща инвестиционна дейност	Години опит (средно)	
ПО4	Опит с излизане от инвестиции		
План за Управление			
ППУ1	Ангажиран времеви ресурс	% време (средно)	
ППУ2	Брой предприятия, които са предложени в Бизнес плана на Участника, за Първоначална инвестиция на Начален Етап (Seed, Start-up)	Брой предприятия	
ППУ3	Потенциални сделки	Брой писма за намерение	
ППУ4	Брой подписани Споразумения и/ или Писма за намерение с (от) международни партньори	Брой писма и други документи	
ППУ5	Брой подписани Споразумения/ Писма за намерение с местни партньори	Брой писма и други документи	
<i>Доказан „Ефект на лоста“, в т.ч.:</i>			
ППУ6	Предложен „Ефект на лоста“	%	
	Предложени доказателства за достигане на предложения „Ефект на лоста“	%	
Финансова Оценка			
ПФО1	Размерът на инвестицията на Участника във Фонда	%	
ПФО2	Кумулативен размер на таксата за управление	%	
ПФО3	Минимална норма на възвръщаемост	%	

4. Инвестиционна стратегия

4.1. Мисия и визия (препоръчителна дължина на текста 200 думи)

4.1.1. Мисия

4.1.2. Визия

4.2. Обща стратегия за прилагането на финансовия инструмент и работа на фонда(препоръчителна дължина на текста 200 думи)

4.2.1. Кратка обосновка за интереса на участника да изпълнява конкретния финансов инструмент, с оглед постигане на целите, заложи в стратегията му

4.2.2. Предложение за правна структура и правна форма на фонда. Юрисдикция¹

4.3. Подход към осигуряване на необходимия “Ефект на лоста” (препоръчителна дължина на текста 500 думи)

4.3.1. Целеви размер на Общия капиталов ангажимент както и ангажимент към Фонда. Размер на предвидените частни инвестиции на ниво фонд;

4.3.2. Целеви размер на Ефекта на лоста в контекста на документацията

4.3.3. Модел на привличане на Частно съфинансиране, а именно на ниво фонд (включително подход за разпределение на общия капиталов ангажимент на Ангажимент за инвестиции по правилата за минимална помощ и Ангажимент за инвестиции, които не са държавна помощ²) и/или чрез прилагане на ко-инвестиционен модел

4.3.4. Методи за набиране и начини на включване на Независими частни инвестиции както и конкретен размер на участие във Фонда на Фонд мениджъра/Ключовите лица. Съотношение между Ангажимент за инвестиции по правилата за минимална помощ (Ангажимент по РДП I) и Ангажимент за инвестиции, които не са държавна помощ (Ангажимент по РДП II)³.

4.3.5. Взаимоотношения с инвеститорите. Целеви групи инвеститори

4.3.6. Критерии за допустими инвеститори. Политика по анализ и контрол на допустимостта на инвеститорите

4.3.7. Предвидени класове акции (ако е приложимо)

4.3.8. Възможност за трансфер на дялове (ако е приложимо)

4.3.9. Подход към прилагането на такси, изискването за възнаграждение от инвеститори извън Фонда. Предвидено прихващане на възнаграждение

4.4. Инвестиционна политика/стратегия (препоръчителна дължина на текста 600 думи)

4.4.1. Целево разпределение между фаза Ускоряване, Начално финансиране и последващи инвестиции. Акселераторска програма

¹ Когато участник бъде избран за изпълнител по обществената поръчка, той следва да представи положително правно и данъчно становище относно предложената правната форма и структура на Фонда , при изпълнение на условията, заложи в Оперативното споразумение

² Не се изисква в случаите на Фонд за финансиране на начален етап

³ Не се изисква в случаите на Фонд за финансиране на начален етап

- 4.4.2. Предпочитани икономически сектори и етап на развитие на целевите компании
- 4.4.3. Общ преглед на целевия пазарен сегмент и демонстрация на причината, поради която целевият сегмент представлява привлекателна инвестиционна възможност
- 4.4.4. Подход при вземане на инвестиционни решения. Преглед на правилата на предложения от Участника орган за вземане на инвестиционни решения (напр. Инвестиционен комитет);
- 4.4.5. Съответствие на Инвестиционната стратегията на участника с дефинираните цели на ОПИК, представени в Документацията;
- 4.4.6. Предложение за каскада за разпределение на приходите, включително съобразно разпределение на общия ангажимент на Ангажимент за инвестиции по правилата за минимална помощ и Ангажимент за инвестиции, които не са държавна помощ, в случаите на Фонд за ускоряване и финансиране на начален етап.
- 4.4.7. Целева / очаквана възвръщаемост и как ще бъде генерирана;
- 4.4.8. Критериите за оценка на последващите инвестиции;
- 4.4.9. Функции, изпълнявани от трети страни в процеса на избор на инвестиране. Процес за вземане на решение дали дадена трета страна ще се използва;
- 4.4.10. Предложен подход към корпоративното управление и финансовата прозрачност в компаниите, в които е инвестирано;
- 4.4.11. Описание на разпоредбите на фонда за рециклиране на капитал и резерви за последващи действия;
- 4.4.12. Методологията и системи за проучване и оценка на инвестициите в т ч.:
 - Подход и критерии за оценяване на ефективността/ жизнеспособността на предлагания за финансиране проект;
 - Политика за оценка на инвестициите и процедури за одобрение на инвестициите.
- 4.5. Подход при изпълнението на Инвестиционната стратегия/политика (препоръчителна дължина на текста 600 думи)**
- 4.5.1. Преглед на екосистемата, свързана с изпълнението;
- 4.5.2. Брой и обхват на подкрепата, оказвана от Фонд мениджъра или/ и от ментори. Обхват и цикъл на Акселераторските програми;
- 4.5.3. Предложение за други услуги, техническа подкрепа (напр. правна, счетоводна и др.) , която ще бъде предлагана на Крайните получатели. Предвиден модел за покриване на разходите по отделните дейности, с ясно указване какви елементи следва да се покриват от Възнаграждението за управление, кои дейности ще бъдат за сметка на Крайните получатели, но ще бъдат предоставяни от трети лица „на пазарен принцип“ и кои дейности ще бъдат за сметка на крайните получатели и ще бъдат извършвани от Фонд мениджъра;
- 4.5.4. Планирано формиране на партньорства, сътрудничество, включително и управление на взаимоотношения със съществуващи или нови инвестиционни платформи, фондове и/или други инструменти със сходен или допълващ обхват на инвестиционна стратегия (вкл. но не само университети, инкубатори, организации на Бизнес ангели, други предприемачески инициативи);
- 4.5.5. Осигуряване на адекватно географско покритие на операциите на Фонда на територията на цялата страна;

- 4.5.6. Описание на маркетингова стратегия на инструмента (вкл. Начините за промотиране на Финансовия инструмент към таргетираните инвестиционни възможности както и мерки за развитие на предприемачеството в България;
- 4.5.7. Политика при структуриране на следващи кръгове инвестиции. Критерии за осъществяване на Последващи инвестиции;
- 4.5.8. Управление на взаимоотношенията с последващи инвеститори;
- 4.5.9. Описание и определяне на целевите индикатори, дефинирани от участника като резултат от прилагането на финансовия инструмент. Информацията следва да представя целевия размер на инвестициите във връзка с прилагането на финансовия инструмент, очаквания брой инвестиции, секторна насоченост и т.н.
- 4.6. Политика за изход (препоръчителна дължина на текста 200 думи)**
 - 4.6.1. Описание на възможния подход във връзка с реализация на направените инвестиции и изплащане на средствата предоставени от инвестицията;
 - 4.6.2. Обзор на осъществени изходи от инвестиции от Ключовите лица, които да подкрепя представения подход.
- 4.7. Администриране на Фонда. Операции (препоръчителна дължина на текста 200 думи)**
 - 4.7.1. Предложение за оперативна структура (например описание на структурата, инвестиционен фонд, фонд мениджър, инвестиционен съветник и взаимоотношенията между тях);
 - 4.7.2. Предложение за управленска рамка. Състав и правомощия на управителни органи, контролни органи, Консултативен комитет и Общото събрание на инвеститорите;
 - 4.7.3. Подход и политика при изчисление на нетната стойност на активите на Фонда. Докладване, контрол и верификация;
 - 4.7.4. Подход при администрирането на Фонда и неговите активи;
 - 4.7.5. Пост инвестиционно управление на дружествата от портфейла, включително подход за мониторинг, създаване на стойност и участие в управителните органи;
 - 4.7.6. Подробности за процеса на вътрешно вземане на решения, включително ролята, състава и функциите на инвестиционния комитет на фонда
- 4.8. Управление на риска (препоръчителна дължина на текста 200 думи)**
 - 4.8.1. Предложени ограничения спрямо концентрация на инвестиционния портфейл във връзка със сектори, сегменти, експозиция и други;
 - 4.8.2. Основни идентифицирани рискове при изпълнението на Инвестиционната стратегия. Подходи при управлението на идентифицираните рискове.
- 4.9. Управление на конфликтите на интереси. Мерки срещу изпирането на пари (препоръчителна дължина на текста 200 думи)**
 - 4.9.1. Предложена политика при управление на конфликтите на интереси и постигане на съответствие с мерките срещу изпирането на пари и борбата с тероризма;
 - 4.9.2. Предложени процедури за прилагане на стандартите и законодателството за предотвратяване на изпирането на пари, за борба с тероризма и за борба с измамите, при прилагането на инструмента;

4.10. Съответствие (препоръчителна дължина на текста 200 думи)

- 4.10.1. Политика и подход при осигуряването на съответствие с приложимото законодателство, както и с регламентите, свързани с Европейските структурни и инвестиционни фондове;
- 4.10.2. Подход за постигане на съответствие с изискванията за публичност;
- 4.10.3. Подход за постигане на съответствие с приложимите правила, свързани с режима на Държавни помощи

4.11. Данъци (препоръчителна дължина на текста 200 думи)

- 4.11.1. Предварителен преглед на възможните данъчни ефекти от предложената правна структура от гледна точка на Фонда, Фонд мениджъра (вкл. подизпълнители) и Инвеститорите. Като минимум се разглеждат основните ефекти във връзка с: осъществяване на инвестиции/ плащания към Фонда от страна на инвеститорите в него, заплащане на Възнаграждение за управление, възстановяване на суми към Инвеститорите, осъществяване на инвестиции от страна на Фонда в Крайни получатели, начисляване и изплащане на суми от страна на Крайните получатели към Фонда, други приложими

5. Представяне на екипа

За целите на настоящата Документация, Представянето на екипа ще се счита за неразделна част от Бизнес плана на Участника.

- 5.1. Представяне на структурата на екипа, а именно Ключови лица и други (ако е приложимо), планирано разпределение на отговорностите, предвид предложението за Инвестиционна стратегия и Бизнес план
- 5.2. Представяне на предложението за ангажиране на времеви ресурс от страна на Ключовите лица
- 5.3. Представяне на ролята на подизпълнителите (в контекста на ЗОП), доколкото те са предвидени в предложението на участника
- 5.4. Кратко представяне на професионалните резюмета и посочване на Ключовите лица и други членове на екипа, в контекста на под-показателите за оценка на „Опит“, представени в Критерии за възлагане от Документацията, което включва минимум:
 - 5.4.1. Посочване на конкретните Ключови лица, чиито опит ще бъде оценяван по отделните показатели
 - 5.4.2. Професионален опит: позиция, име на работодател, основна дейност на работодателя, опит в месеци на съответната позиция, кратко описание на основните задължения
 - 5.4.3. Академична основа: висше учебно заведение, основна специалност и други. Професионални сертификати (ако е приложимо)
 - 5.4.4. Описание на осъществените трансакции на етап Ускоряване и Начален етап, а именно брой, контекст, сегмент, етап, инвестирана сума, резултат за инвеститорите, изходи кратко описание на ролята на лицето/ лицата (ако е приложимо.)
 - 5.4.5. Описание на участието в Акселераторски програми. Роля на Ключовите лица
 - 5.4.6. Описание на опита във връзка с Общата инвестиционна дейност, а именно обхват и вид на инвестициите, сегмент, контекст, инвестирана сума, резултати за инвеститорите, роля на Ключовите лица (ако е приложимо)

- 5.4.7. Опит с изходи от инвестиции, резултат за инвеститорите, времева рамка, реализирана доходност (ако е приложимо)
- 5.4.8. Владеее на чужди езици с указано ниво, съгласно Европейската класификация на компететност във владееето на чужд език
Приложение: Подробни резюмета на Ключовите лица по приложен стандартен формуляр
- 5.5. Професионални взаимоотношения между членовете на екипа за периода както и описание на техния съвместен опит като екип, ако съществува такъв
- 5.6. Описание на всички предишни и / или съществуващи дейности, които не са свързани с Фонда, ангажирани от членове на мениджърския екип, които биха могли да доведат до конфликт на интереси с Фонда. или по друг начин да поставят изисквания за време на членовете на екипа
- 5.7. Планове за набиране на персонал и процедурите за наемане на персонал. До каква степен са включени проверките на служителите и как са получени обективни референции
- 5.8. Описание и размер на дяловете/акциите в собствеността на Финансовия посредник/Фонд мениджъра, личен ангажимент в инвестицията на Фонд мениджъра във Фонда
- 5.9. Друга информация в контекста на оценка на предложението (ако е приложимо)

6. Бизнес план

6.1. Минимално съдържание на Бизнес плана

- 6.1.1. Въведение
- 6.1.2. Основни настоящи или бъдещи характеристики на управляващото дружество и на фонда (както е приложимо, в зависимост от предложения модел за изпълнение), а именно наименование, седалище, валута и други приложими.
- 6.1.3. Основни характеристики на потенциалния фонд: валута, държава на учредяване,
- 6.1.4. Представяне на модела за изпълнение на Инвестиционната стратегия, доколкото са необходими допълнителни разяснения в тази връзка (например: уточняване на необходимостта от въвеждане на конкретни процедури, правила, политики, контролна среда и т.н.);
- 6.1.5. Описание на времевата рамка за изпълнение, както следва: предиод за учредяване на фонда и свързаните структури (ако е приложимо), продължителност на живота на фонда, планирана дата на прекратяване, дати на начало, продължителност и край на инвестиционния период и на периода за последващи инвестиции (follow-on investments), приблизително планирана дата за първо усвояване.
- 6.1.6. Представяне на динамиката на очакваните приходи и разходи на Фонд мениджъра от оперативна дейност, във връзка с изпълнението на поръчката, както и кратка обосновка в тази връзка, която да подкрепя предложените нива на Възнаграждение за управление.
Обосновката следва да бъде допълнително разширена, в случай, че участникът предлага ниво на Възнаграждение за управление, което надвишава максималните равнища, заложен в Документацията;
- 6.1.7. Представяне на очакваната каскада на разпределение (включително и за Фонд мениджъра) и потвърждение на планираната доходност за Фонда и инвеститорите;

- 6.1.8. Представяне на динамиката и на целевото разпределение на активите на Фонда, включително първоначални инвестиции, последващи инвестиции, мостово финансиране, график за изпълнение, изходи, кумулативни разходи, очаквани постъпления и загуби и други. Описание на достигането на „Ефекта на лоста“. Участникът представя обосновка и основните си допускания в тази връзка;
- 6.1.9. Представяне на динамиката на капитала/ пасивите на Фонда, включително привличане на Независими частни инвеститори (с отделно представяне на собственото участие на Участника), ползване на друго финансиране и график за изпълнение. Брой затваряния на фонда (ако е приложимо), включително график, прогнозна стойност на затварянията и съотношение на инвеститорите, включително и по отношение на конкретни инвеститори (ако е приложимо). Участникът представя обосновка и основните си допускания в тази връзка. Информацията следва да подкрепя и разяснява, без да преповтаря изложеното във Финансово оперативните прогнози
- 6.1.10. Списък с инвеститори, заявили интерес за участие на ниво фонд и размера на потенциалния ангажимент (ако е приложимо). Демонстрирано ниво на ангажираност, напр. споразумение (или друга форма на твърд ангажимент), писмо за намерение и други.
- 6.1.11. Представяне на динамиката на привличането на съ-инвеститори на ниво Краен получател, вкл. график за изпълнение. Списък със съ-инвеститори, заявили интерес за участие на ниво Краен получател и размера на потенциалния ангажимент (ако е приложимо). Участникът представя обосновка и основните си допускания в тази връзка;
- 6.1.12. Представяне на динамиката на основните индикатори за изпълнение (както дефинираните в Документацията, така и предложени от участника), включително и график за изпълнение. Участникът представя обосновка и основните си допускания в тази връзка;
- 6.1.13. Представяне на основните допускания за формиране на Възнаграждението за управление, от които да е видно, че предложеното ниво предполага съществуването на устойчив и самоиздържащ се модел на работа на Финансовия посредник.
- 6.1.14. Представяне на подхода при изчисляване и на основните допускания за очаквания размер на Отсрочено възнаграждение, включително минимална норма на възвращаемост, догонващо възнаграждение (catch-up) и други приложими.
- 6.1.15. Обобщение на очакваните финансово-оперативни резултати;
- 6.1.16. Приложение (ако е необходимо): обобщено представяне на използваните допускания в цифрово изражение (assumptions book)
- 6.2.** Представяне на подхода и използваните допускания (по години ако е приложимо) за брой първоначални инвестиции в Крайни получатели (както е приложимо) както следва:
 - 6.2.1 на Етап ускоряване (по de minimis)
 - 6.2.2 на Начален етап (по de minimis)
 - 6.2.3 на Етап ускоряване (с частно съфинансиране)
 - 6.2.4 на Начален етап (с частно съфинансиране)
- 6.3.** Представяне на основата за съставяне на списъка с Потенциални сделки и получените писма за намерение. Връзка с предложения подход в Инвестиционната стратегия и Бизнес плана. Други възможни инвестиции.

- 6.4. Представяне на намеренията за прилагане на предложената архитектура на екосистемата от партньори и връзката ѝ с общия подход за изпълнение, за които има приложени писма за намерения, както и за други партньори.

7. Общо указание за попълване на Финансово-оперативни прогнози

- 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 стратегия.
- Прогнозите, заедно с описание на направените допускания, следва да се представят в определения формат. Финансово-оперативните прогнози се представят като приложение към Ценовото предложение.
- Резултатите и допусканията следва да се представят на годишна база
- Образец № 10 към Документацията, представя набор от показатели, които следва да се използват при съставянето на Финансово-оперативните прогнози, но по преценка, участникът би могъл да разработи и приложи и допълнителни допускания.
- Финансово-оперативната прогноза следва да е представена във формат *.xlsx/xls., който да позволява преглед на направените изчисления
- **Работен лист (worksheet) <<Изпълнение на ФИ>>:**
Участникът представя основна информация относно капиталови ангажименти, както на ниво Фонд така и чрез ко-инвестиционни схеми, динамика на основните позиции на Фонда както и движение на портфейла от инвестиции и съответното възнаграждение на ФМ
- На база така направените допускания за отчитане на портфейла участникът представя ключови характеристики относими към изпълнението на ФИ
- **Работен лист (worksheet) <<Потенциани сделки >>:**
Участникът представя обобщена информация за потенциалните сделки информация относно дружествата посочени по списък според ППУ 4.