



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



Доклад от проведено изследване и анализ (due diligence)

СИС Кредит АД

1. Кратко представяне: описание на процедурата и заявления интерес

1.1 Общо представяне на инструмента: характеристики на заданието

Финансовият инструмент „Микрокредитиране със споделен риск“ по Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“ 2014 – 2020 г. („ОПРЧР“), финансиран със средства от ЕСИФ (Финансовият инструмент) има за цел да подобри достъпа до финансиране за създаване и развитие на стартиращи предприятия, включително на лица от определени уязвими групи и на социални предприятия, както и да привлече допълнителен частен капитал, насочен към постигане на публичните политики в сферата на заетостта.

Финансовият инструмент предоставя подкрепа със средства от ОПРЧР, която е фокусирана върху изпълнението на европейските и национални политики и стратегически документи в сферата на трудовата заетост и борбата с бедността и социалното изключване. Общият бюджет на Финансовия инструмент възлиза на 50 млн. лв., разпределен в 13 обособени позиции.

Чрез Финансовия инструмент, ФМФИБ (от свое име, за сметка на ОПРЧР) ще предостави на Финансови посредници финансиране, с оглед подпомагане отпускането на нови допустими микрокредити в подкрепа на развитието на предприемачеството, включително и в определени уязвими групи лица. В тази връзка целеви кредитополучатели биха били стартиращи социални предприятия, микропредприятия, занаятчии и лица, извършващи свободни професии, регистрирани в рамките на предходните две години, както и съществуващи социални предприятия (включително МСП и големи предприятия).

При изпълнение на финансовия инструмент Финансовите посредници следва да предоставят договорените размери на съфинансиране и да поддържат минимална кредитна експозиция от всеки индивидуален микрокредит.

За целите на поръчката "микрокредит" е финансиране в размер от 5,000 до 48,895 лева, или равностойността им в евро, предоставено при спазване на ограниченията, поставени от възложителя в Документацията за участие, под формата на: инвестиционно финансиране, с възможност за две години гратисен период за главницата; краткосрочно финансиране за работен капитал; револвираща кредитна линия; овърдрафт по разплащателна сметка; финансов лизинг (включително възстановимо ДДС, като оперативен лизинг не е допустима форма на микрокредита); Обратен лизинг (доколкото обслужва допустими разходи). Лихвени плащания по микрокредитите не могат да се капитализират и за тях не се прилага гратисен период. Всички форми на финансиране трябва да бъдат за максимален срок от 10 години. Полученото финансиране се депозира и съхранява в банкова сметка в кредитна институция, разположена на територията на държава членка на ЕС. Извън ограниченията, изложени в Документацията за участие,

финансовите посредници прилагат стандартните си условия на кредитиране в съответния сегмент по отношение на микрокредитите.

Микрокредитите могат да бъдат отпускани само на допустими крайни получатели, за реализация на допустими дейности, посочени от възложителя в Документацията за участие. Посредниците приемат да създадат нов портфейл от микрокредити, както и да продължат да предоставят подкрепа при условията на Документацията за участие по отношение на всички междувременно върнати средства от допустими микрокредити за периода на инвестиране. Процесът по идентифициране, анализ на кредитоспособността на крайните получатели, изготвяне и финализиране на съответната документация, придобиването на актива (в случай на микрокредит под формата на финансов лизинг), както и мониторинга и управлението на микрокредитите, така и управлението на лоши кредити (вкл. реализация на обезпечение, респективно изземването и реализацията на вещта), се извършва в съответствие със стандартната практика на финансовите посредници при ограниченията, посочени в документацията за участие.

Минимум 10% от бюджета на финансовия инструмент, изпълняван от всеки финансов посредник, следва да подкрепи предоставянето на микрокредити на допустими крайни получатели Група А, Инициатива за младежка заетост (ИМЗ). Възложителят ще предоставя договорените средства към съответният финансов посредник на 4 равни по размер транша в „Сметка за усвояване“ до края на периода на инвестиране, по ред и при условия, определени в документацията за участие. Предоставеният финансов ресурс може да бъде инвестиран и след периода на допустимост съгласно документацията за участие.

1.2 Процедура за избор на Финансови посредници

Данни за срока на подаване на оферти, участници, срок, предмет и основание на проведеното изследване и анализ.

С решение на изпълнителните директори на ФМФИБ от 31 март 2017 г. е открита състезателна процедура с договаряне за избор на финансови посредници за изпълнение на посочения финансов инструмент. Възложителят е определил срок за подаване на заявления за участие до 15 май 2017 г.

С решение за одобряване на обявление за изменение или допълнителна информация срока за подаване на заявления за участие по обособени позиции № 2, № 11 и № 12 е удължен до 29 май 2017 г.

В рамките на първоначално обявления срок за подаване на заявления за участие, 15 май 2017 г., са подадени 12 заявления за участие по десет обособени позиции от страна на шест кандидата.

Комисията, назначена със заповед № 3-16/ 16.05.2017 г. на изпълнителните директори на ФМФИБ („Комисията“), отвори и разгледа подадените заявления за участие и на основание чл. 104, ал. 4 от Закона за обществените поръчки (ЗОП), във връзка с чл. 54, ал. 9 от Правилника за прилагане на ЗОП (ППЗОП) изиска допълнителни документи и информация от кандидатите.

СИС Кредит АД („СИС Кредит“, „кандидатът“) е подал заявление за участие по обособена позиция № IV.

На основание чл. 63, ал. 3 от ЗОП на етапа на предварителен подбор комисията има право да проверява техническите възможности на кандидатите и при необходимост възможностите за осигуряване на качеството, в това число да извърши изследване и анализ на кандидатите в процедурата за възлагане на обществена поръчка. С оглед

посоченото и предвид резултатите от разглеждане на предоставените от кандидатите документи и информация, в това число и допълнителни такива, както и на основание т. 2.1, Раздел VII „Предварителен подбор. Провеждане на преговори. Получаване, разглеждане, оценка и класиране на офертите. Определяне на изпълнител.“ от Документацията за участие, комисията реши да пристъпи към провеждане на изследване и анализ (due diligence) на Сис Кредит.

1.3 Анализ на средата

Сектор на действие на кандидата

СИС Кредит е микрофинансираща институция, предлагаща кредити до 50 000 лв., както и финансиране до 30 000 лв. за физически лица, вписана във водения от БНБ Регистър на финансовите институции под № BGR 00297.

Икономически параметри

[REDACTED]

Заличено обстоятелство на основание чл. 102, ал. 1 от ЗОП и подадена от Сис Кредит АД декларация за конфиденциалност.

2. Предложение на участника

Показател	Предложени условия
[REDACTED]	[REDACTED]

[REDACTED]

Заличено обстоятелство на основание чл. 102, ал. 1 от ЗОП и подадена от Сис Кредит АД декларация за конфиденциалност.

Изследването Due diligence се извършва на етапа на проверка на условия за допустимост и съответствие на кандидата с поставените изисквания за лично състояние и критерии за подбор. Посочената по-горе информация следва да се съдържа в офертата на участника, която следва да се подаде след приключване на предварителния подбор.

2.1 Резюме на предложението

[REDACTED]

Заличено обстоятелство на основание чл. 102, ал. 1 от ЗОП и подадена от Сис Кредит АД декларация за конфиденциалност.

Кандидатът е представил заявление за участие в рамките на състезателна процедура с договаряне.

Въз основа на резултатите от проведения предварителен подбор, възложителят издава решение за предварителен подбор и за определяне на кандидатите, които да бъдат поканени да подадат предварителни оферти.

2.2 Представяне на кандидата

Описание на кандидата

СИС Кредит, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Г.С. Раковски“ № 140, ет. 4, вписано в регистъра на финансовите институции по чл. 3а от Закона за кредитните институции под № BGR 00297.



Заличено обстоятелство на основание чл. 102, ал. 1 от ЗОП и подадена от Сис Кредит АД декларация за конфиденциалност.

Активност в сектора на МСП

(продукти, структура, матуритети, валута, ключови данни за портфейла)



Заличено обстоятелство на основание чл. 102, ал. 1 от ЗОП и подадена от Сис Кредит АД декларация за конфиденциалност.

Финансиране и финансово състояние на кандидата. Ключови индикатори за състоянието на кандидата



Заличено обстоятелство на основание чл. 102, ал. 1 от ЗОП и подадена от Сис Кредит АД декларация за конфиденциалност.

Вътрешен контрол



Заличено обстоятелство на основание чл. 102, ал. 1 от ЗОП и подадена от Сис Кредит АД декларация за конфиденциалност.

Съответствие с изискванията на регулатор



Заличено обстоятелство на основание чл. 102, ал. 1 от ЗОП и подадена от Сис Кредит АД декларация за конфиденциалност.

Географско покритие и пазар

[REDACTED]

Заличено обстоятелство на основание чл. 102, ал. 1 от ЗОП и подадена от Сис Кредит АД декларация за конфиденциалност.

Вътрешна система за кредитиране

[REDACTED]

Заличено обстоятелство на основание чл. 102, ал. 1 от ЗОП и подадена от Сис Кредит АД декларация за конфиденциалност.

Настоящо ценообразуване

[REDACTED]

Заличено обстоятелство на основание чл. 102, ал. 1 от ЗОП и подадена от Сис Кредит АД декларация за конфиденциалност.

Управление на кредитния риск

[REDACTED]

Заличено обстоятелство на основание чл. 102, ал. 1 от ЗОП и подадена от Сис Кредит АД декларация за конфиденциалност.

Изискване за покритие с обезпечение. Политика по оценка на обезпеченията

[REDACTED]

Заличено обстоятелство на основание чл. 102, ал. 1 от ЗОП и подадена от Сис Кредит АД декларация за конфиденциалност.

Политика по провизиране. Обезценки

[REDACTED]

Заличено обстоятелство на основание чл. 102, ал. 1 от ЗОП и подадена от Сис Кредит АД декларация за конфиденциалност.

Преглед на кредитни досиета

[REDACTED]

Заличено обстоятелство на основание чл. 102, ал. 1 от ЗОП и подадена от Сис Кредит АД декларация за конфиденциалност.

Мерки против изпирането на пари и борба с тероризма

[REDACTED]

Заличено обстоятелство на основание чл. 102, ал. 1 от ЗОП и подадена от Сис Кредит АД декларация за конфиденциалност.

Проведени интервюта

[REDACTED]

Заличено обстоятелство на основание чл. 102, ал. 1 от ЗОП и подадена от Сис Кредит АД декларация за конфиденциалност.

2.3 Описание на свързани с настоящото предложение продукти

[REDACTED]

Заличено обстоятелство на основание чл. 102, ал. 1 от ЗОП и подадена от Сис Кредит АД декларация за конфиденциалност.

Кандидатът е представил заявление за участие в рамките на състезателна процедура с договаряне. Въз основа на резултатите от проведения предварителен подбор възложителят издава решение за предварителен подбор и за определяне на кандидатите, които да бъдат поканени да подадат предварителни оферти.

2.4 Предложение за подобряване условията

[REDACTED]

Заличено обстоятелство на основание чл. 102, ал. 1 от ЗОП и подадена от Сис Кредит АД декларация за конфиденциалност.

Кандидатът е представил заявление за участие в рамките на състезателна процедура с договаряне. Въз основа на резултатите от проведения предварителен подбор възложителят издава решение за предварителен подбор и за определяне на кандидатите, които да бъдат поканени да подадат предварителни оферти.

2.5 Очаквано портфолио

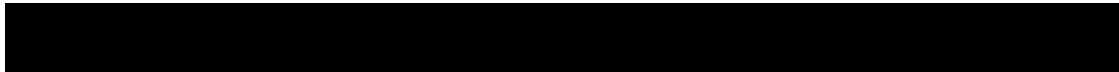


Заличено обстоятелство на основание чл. 102, ал. 1 от ЗОП и подадена от Сис Кредит АД декларация за конфиденциалност.

Кандидатът е представил заявление за участие в рамките на състезателна процедура с договаряне. Въз основа на резултатите от проведения предварителен подбор възложителят издава решение за предварителен подбор и за определяне на кандидатите, които да бъдат поканени да подадат предварителни оферти.

2.6 Кратко представяне на договорените условия

Показател	Договорени условия



Заличено обстоятелство на основание чл. 102, ал. 1 от ЗОП и подадена от Сис Кредит АД декларация за конфиденциалност.

Изследването Due diligence се извършва на етапа на проверка на условия за допустимост и съответствие на кандидата с поставените критерии за подбор. Посочената по-горе информация следва да се съдържа в офертата на участника, която следва да се подаде след приключване на предварителния подбор.

3. Анализ на риска

3.1 Анализ на риска



Заличено обстоятелство на основание чл. 102, ал. 1 от ЗОП и подадена от Сис Кредит АД декларация за конфиденциалност.

Анализ на вероятността от неизпълнение



Заличено обстоятелство на основание чл. 102, ал. 1 от ЗОП и подадена от Сис Кредит АД декларация за конфиденциалност.

Нива на възстановяване (recovery rates)

[REDACTED]

Заличено обстоятелство на основание чл. 102, ал. 1 от ЗОП и подадена от Сис Кредит АД декларация за конфиденциалност.

Очаквана загуба от портфейла

[REDACTED]

Заличено обстоятелство на основание чл. 102, ал. 1 от ЗОП и подадена от Сис Кредит АД декларация за конфиденциалност.

Кандидатът е представил заявление за участие в рамките на състезателна процедура с договаряне. Въз основа на резултатите от проведения предварителен подбор възложителят издава решение за предварителен подбор и за определяне на кандидатите, които да бъдат поканени да подадат предварителни оферти.

Риск на кандидата

Кандидатът отговаря на критериите за подбор, дефинирани в Документацията.

3.2 Съответствие с изискванията на процедурата за избор

Регулаторен статут на кандидата

Съобразно изложеното в т.3.1 и т.3.2 от настоящия доклад

Интегритетни въпроси

Кандидатът отговаря на критериите за подбор, дефинирани в Документацията.

Съответствие с инвестиционната политика на ФНФ.

[REDACTED]

Заличено обстоятелство на основание чл. 102, ал. 1 от ЗОП и подадена от Сис Кредит АД декларация за конфиденциалност.

Кандидатът е представил заявление за участие в рамките на състезателна процедура с договаряне. Въз основа на резултатите от проведения предварителен подбор възложителят издава решение за предварителен подбор и за определяне на кандидатите, които да бъдат поканени да подадат предварителни оферти.

4. Заключение

Кандидатът отговаря на поставените от възложителя критерии за подбор, посочени в обявлението за обществена поръчка и документацията за участие.