



ЕВРОПЕЙСКИ СЪЮЗ



ФОНД НА
ФОНДОВЕТЕ

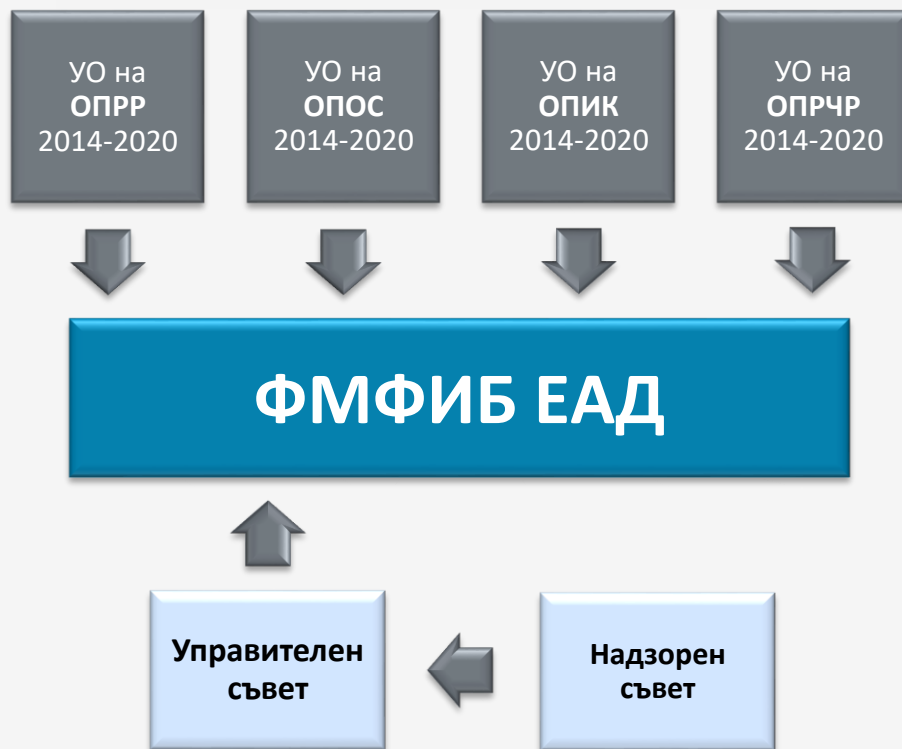
ФОНД МЕНИДЖЪР НА
ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ
В БЪЛГАРИЯ



ЕДНА ПОСОКА
МНОГО ВЪЗМОЖНОСТИ

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ НАСОЧЕНИ КЪМ БИЗНЕСА

ГАБРОВО, 19 ОКТОМВРИ 2017 Г.



ФМФИБ – мениджър на Фонд на Фондовете

- **Създаден** през м. октомври 2015 г. ; стартира работата си в началото на 2016, успешно преминавайки акредитационния процес на Изпълнителна Агенция „Одит на средствата на Европейския Съюз“.
- В създаването и структурирането на ФМФИБ ЕАД взеха участие световно доказали се организации като **ЕИБ, ЕБВР и Световна банка.**
- **Управлението** на ФМФИБ се осъществява от Надзорен и Управителен съвет.
- **Надзорният съвет** се състои от представители на оперативните програми, финансиращи ФнФ, Министерски съвет, и се председателства от представител на Министерството на финансите.
- **Управителният съвет** се състои от четирима професионалисти с експертиза в областта на търговското банкиране, частния капитал и публичния сектор.
- ФМФИБ разполага с **екип от професионалисти** в структурирането и прилагането на финансови инструменти.

Нашата роля

- **Професионално управление на средства** по Оперативните програми, предназначени за финансови инструменти(ФИ), в съответствие със заложените в програмите цели.
- **Избор на финансови посредници** със съответстващ опит, чрез открити и недискриминационни процедури.
- **Управление и мониторинг на финансовите инструменти.**

**Първото
полугодие на
2017 г.**

Подготовка и провеждане на процедури за избор на финансови посредници по всички ОП, предоставили ресурс за управление на финансови инструменти към дружеството

10.01.2017

Подписано е Финансово споразумени е между ФМФИБ и УО на ОПОС 2014-2020

11.11.2016

Подписано е Финансово споразумени е между ФМФИБ и УО на ОПРР 2014-2020

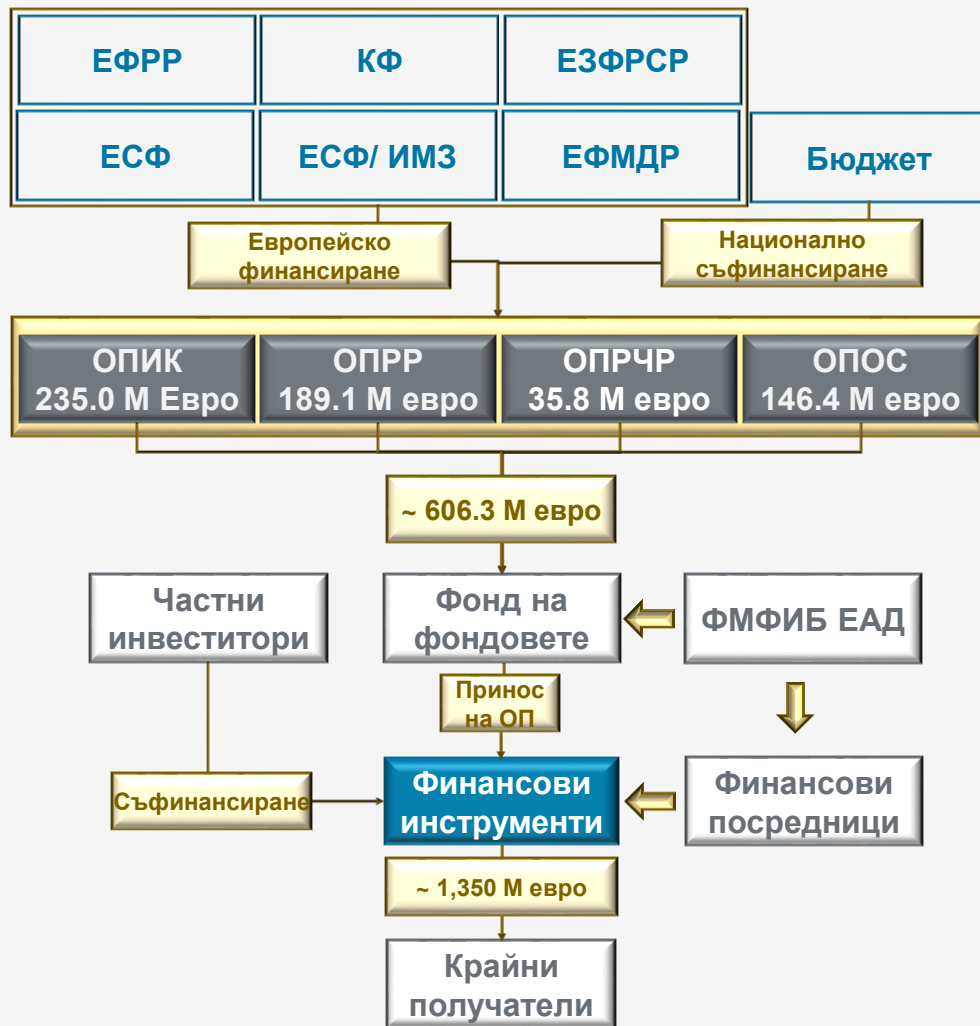
01.08.2016

Подписано е Финансово споразумени е между ФМФИБ и УО на ОПИК 2014-2020

17.05.2016

Подписано е Финансово споразумени е между ФМФИБ и УО на ОПРЧР 2014-2020

Структура на управление и предимства



- Стратегическият избор за прилагане на ФИ по Оперативните програми чрез специална **инвестиционна структура** - Фонд на фондовете (ФнФ);
- Основни предимства :
 - осигуряване на **икономии от мащаба**;
 - създаване на **устойчивост на управлението и изпълнението** на финансовите инструменти;
 - Изграждане на **необходимата експертиза на национално ниво**;
- Приносът на четири от оперативните програми във ФнФ възлиза на **606 милиона евро**, предназначени за финансови инструменти;
- Към момента са **договорени 486,7 млн. евро**, като предстои подписване на споразумение за 119,6 млн. евро с УО на ОПОС в сектор „Води“;
- Чрез т.н. „лостов ефект“ (допълнение на средствата от оперативните програми), ФнФ ще мобилизира ресурс от **~1.350 милиарда евро (~2.2x)**, който да бъде инвестиран в българската икономика;



- Спомагат за реализиране на финансово устойчиви и целесъобразни проекти и инвестиции;
- **Стимулират финансовия сектор** за участие в публичните политики.
- Целят **по-ефективното използване** на публичния ресурс
- Подпомагат **публично-частното партньорство**;

Финансови инструменти (ФИ):

- Представяват **специализирани финансиращи схеми**, съфинансирани със средства от Европейските структурни и инвестиционни фондове (ЕСИФ) и национално финансиране от Оперативните програми (ОП), както и с допълнително привлечени средства от частния и публичния сектор.
- **Важно средство** за постигане целите на ЕС;
- **Подкрепят крайните получатели** чрез финансиране под формата на **дълг или капитал**;
- **Мобилизират и обединяват** публичните ресурси и средствата и експертизата на частния сектор ;
- Структурата на ФИ предполага **повторно използване** на публичните средства за същите цели;

❖ Дялови инструменти:

- Прехвърлими акции, дялове, други прехвърлими ценни книги, които дават право на участие в капитала на дадено дружество

❖ Квази-дялови инструменти:

- Вид финансиране, нареждащо се между собствения капитал и дълга
- Носи по-висок риск от първостепенния дълг и по-нисък риск от базовия собствен капитал

❖ Финансиране със споделяне на риска:

- Финансиране, предоставено под формата на заем, кредит, финансов лизинг

❖ Гаранционни схеми:

- С цел покритие на загубите от неизпълнение по съответен дългов портфейл. Повечето продукти на дружеството в тази връзка предвиждат гаранциите да покриват до 70-80% от загубите на ниво индивидуален кредит, но не повече от 25% на ниво кредитен портфейл (таван на загубите)



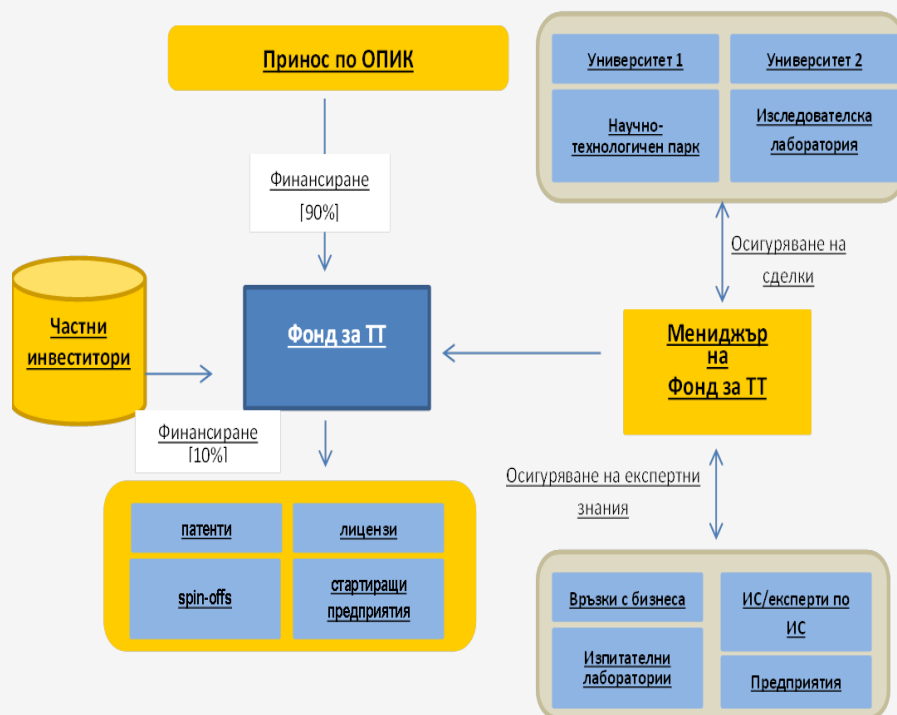
- Бюджет предвиден за ФИ **35,8 млн. Евро**
- Подкрепа на **предприемачи от уязвими групи** чрез:
 - Микрокредитиране със споделяне на риска.
 - Портфейлни гаранции с таван на загубите.
- Цел да допринесат за **изпълнение на целите**, залегнали в приложимите европейски регулации:
 - Насърчаване на устойчива и качествена заетост и подкрепа за мобилността на работната сила.
 - Насърчаване на социалното приобщаване, борба с бедността и всяка форма на дискриминация.
- Чрез „лостовия ефект“ инструментите ще мобилизират **~ 73 милиона евро** или **~2 пъти увеличение на инвестираните средства***

*Приблизително изчисление, без да се вземат предвид разходите за управление на ниво ФнФ и ФП



- Бюджет предвиден за ФИ на стойност **235 млн. евро**, като средствата са насочени предимно към МСП в България.
- Програмата цели подпомагане на **икономическия растеж** в България, основаващ се на знанието, екологичната устойчивост, и социалното приобщаване.
- В контекста на тези цели **ФИ ще допринесат** за :
 - засилване на научноизследователска и развойна дейност;
 - технологичен напредък;
 - стимулиране на иновациите и прилагането на ИКТ;
 - повишаване на конкурентоспособността и експортния потенциал на МСП;
 - преминаване към ниско-въглеродна икономика.
- Очакван лостов ефект от **574 милиона евро** или **~2,4 пъти** увеличение на средствата предоставени от програмата*.
- **дялови и квази-дялови фондове, финансиране със споделяне на риска, портфейлни гаранции**

ПО 1“ Технологично развитие и иновации“ „Фонд за технологичен трансфер“



❖ **Предмет на инструмента:** Фондът ще инвестира в местни проекти за НИРДИ, предимно в ранен етап на развитие, произхождащи от университети, технологични паркове и/или научни лаборатории;

❖ **Тип финансиране:** дялово или квазидялово участие.

❖ **Бюджет:** 30 млн. евро;

❖ **Крайни получатели:** МСП и големи предприятия, включително български предприятия в сътрудничество с други български или европейски предприятия, висши училища и/или изследователски организации, научни и иновационни инфраструктури, посредници по иновации; спин-оф предприятия; иновативни, високотехнологични предприятия, предприятия, базирани на знанието и други участници в иновативната екосистема;

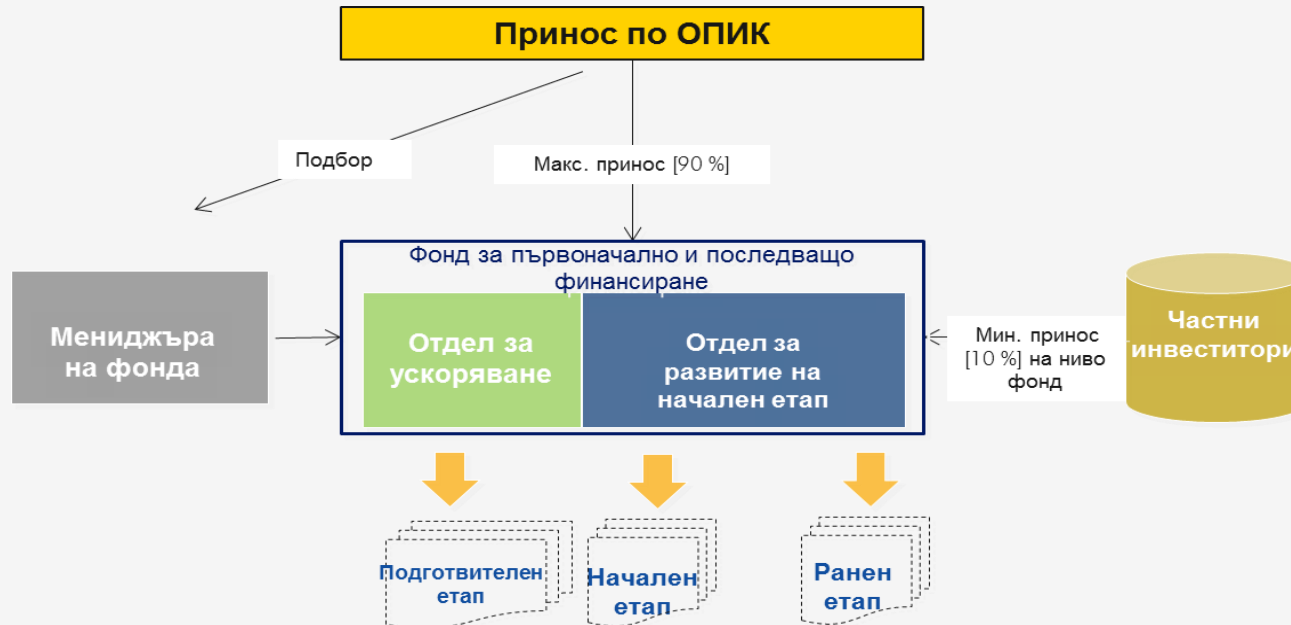
❖ **Целеви сектори:** инвестиции, попадащи изключително в областите на Иновационната стратегия за интелигентна специализация (ИСИС):

Цел 1: Фокусиране на инвестициите за развитие на иновационния потенциал в следните тематични области:

- Мехатроника и чисти технологии;
- Информатика и ИК технологии;
- Индустрия за здравословен живот и биотехнологии;
- Нови технологии в креативни и рекреативни индустрии.

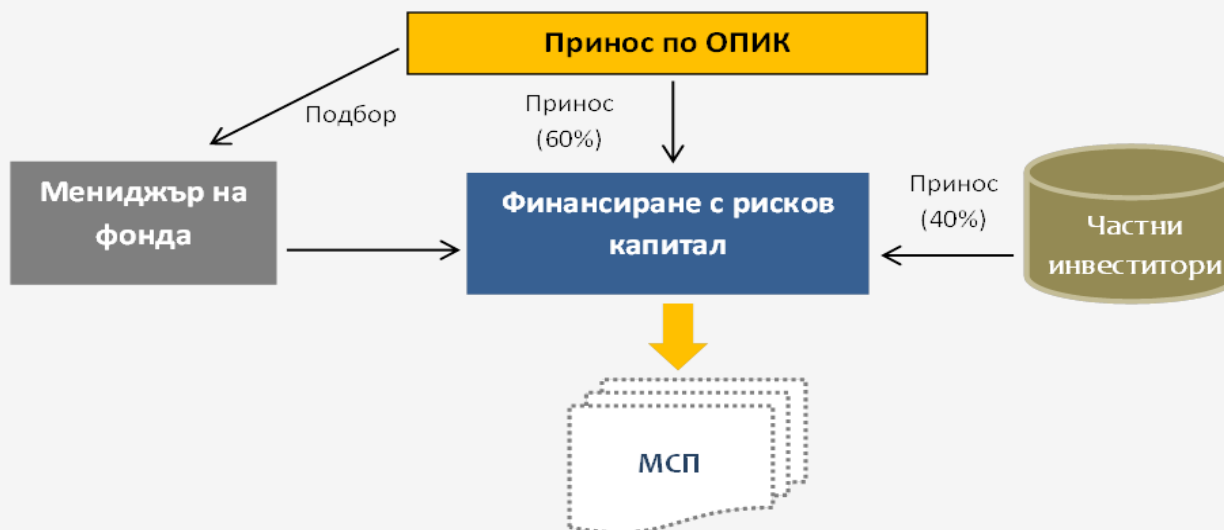
Цел 2: Подкрепа за ускорено усвояване на технологии, методи и др., подобряващи ресурсната ефективност и прилагането на ИКТ в предприятията от цялата промишленост;

ПО 2 “ Предприемачество и капацитет за растеж на МСП” „Фонд за ускоряване и начално финансиране“



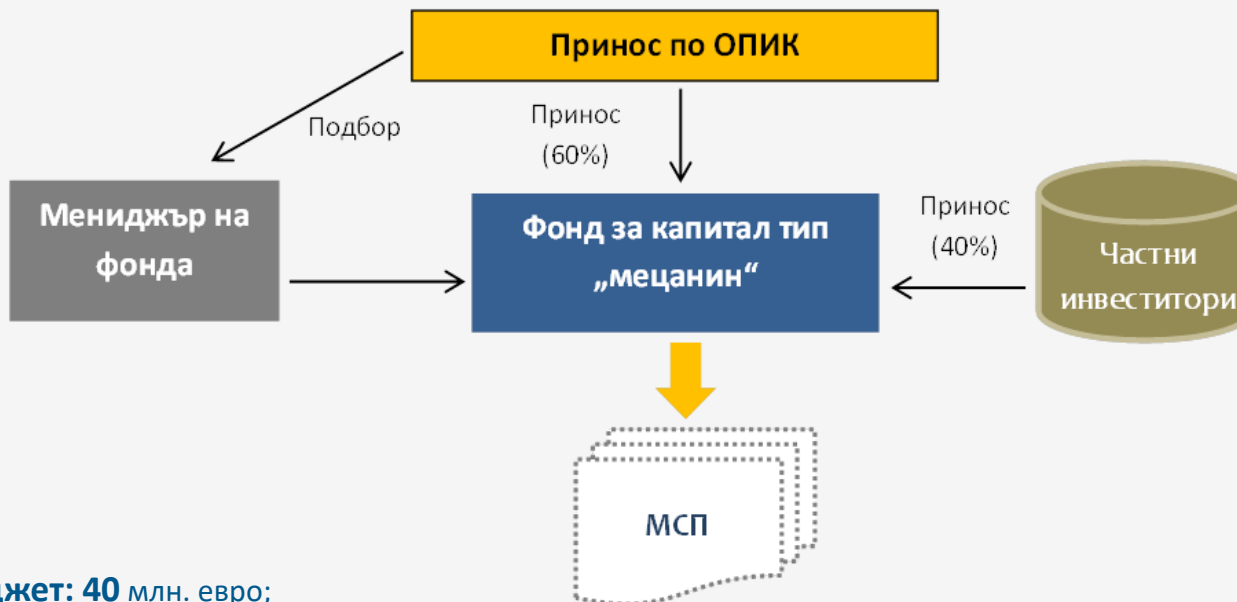
- ❖ **Бюджет:** 55 млн. евро;
- ❖ **Крайни получатели:** Стартиращи предприемачи, новосъздадени МСП, стартиращи МСП;
- ❖ **Целеви сектори:** Без ограничение, с потенциал за растеж;
- ❖ **Предмет на инструмента:** Фондът ще инвестира в предприятия на предварителен етап на създаване (компонент за ускоряване) и предприятия на начален етап от развитие (компонент за финансиране на начален етап);
- ❖ **Тип финансиране:** дялово или квазидялово участие.

ПО 2 “Предприемачество и капацитет за растеж на МСП” „Фонд за рисков капитал“



- ❖ **Бюджет:** 25 млн. евро;
- ❖ **Крайни получатели:** МСП предимно във фаза на ранно развитие, иновативни МСП, високотехнологични МСП, МСП с рисков профил;
- ❖ **Предмет на инструмента:** Фондът ще инвестира в МСП на начален етап от развитието, целящи търговска реализация, укрепване на перспективите за висок растеж, иновации и разширяване на дейността;
- ❖ **Целеви сектори:** От общ характер, с възможност за фокус върху секторите в обхвата на Националната стратегия за МСП в България;
- ❖ **Тип финансиране:** дялово или квазидялово участие.

ПО 2 “Предприемачество и капацитет за растеж на МСП” „Фонд тип Мецанин“



- ❖ **Бюджет:** 40 млн. евро;
- ❖ **Крайни получатели:** МСП, във фаза на растеж или в зряла фаза от своето развитие;
- ❖ **Целеви сектори:** От общ характер, с възможност за фокус върху секторите в обхвата на Националната стратегия за МСП в България;
- ❖ **Тип финансиране:** дялово или квазидялово участие.
- ❖ **Предмет на инструмента:** Фондът ще инвестира в МСП с високи темпове на растеж и с планове за разширяване на дейността в България и чужбина. Дейността му ще е насочена към МСП, които изпитват трудности в достъпа до дългово финансиране, поради бизнес модела им, размера на необходимите за разширяване на дейността средства или неспособността на банките за точна оценка и устойчивостяване на плановете за разширяване на МСП;

ПО 1 „Технологично развитие и иновации“ и ПО 3 „Енергийна и ресурсна ефективност“ „Портфейлни гаранции с таван на загубите“



❖ Целеви сектори:

ПО 1: В съответствие с Иновационната стратегия за интелигентна специализация в България в периода 2014-2020 г.: Мехатроника и чисти технологии; Информатика и ИК технологии; Индустрия за здравословен живот и биотехнологии; Нови технологии в креативни и рекреативни индустрии.

ПО 3: Всички допустими сектори

❖ Бюджет:

ПО1 – за иновации: 30 млн. евро;

ПО3 – за енергийна ефективност: 40 млн. евро;

❖ Крайни получатели: МСП и големи предприятия;

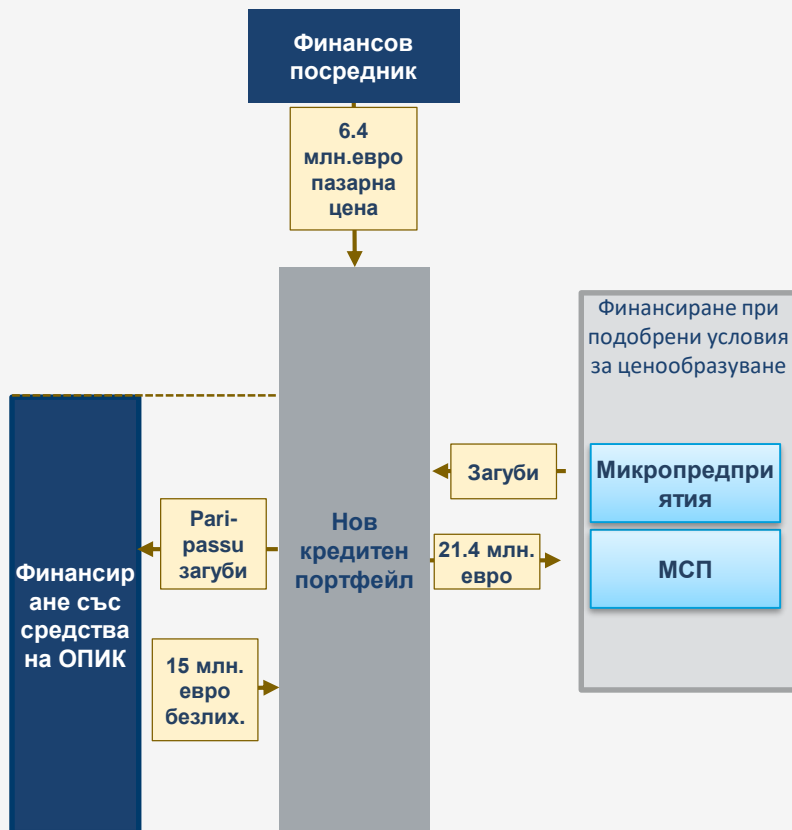
❖ Тип финансиране: Инвестиционен кредит и/или лизинг и/или заем за оборотен капитал;

❖ Предмет на инструмента:

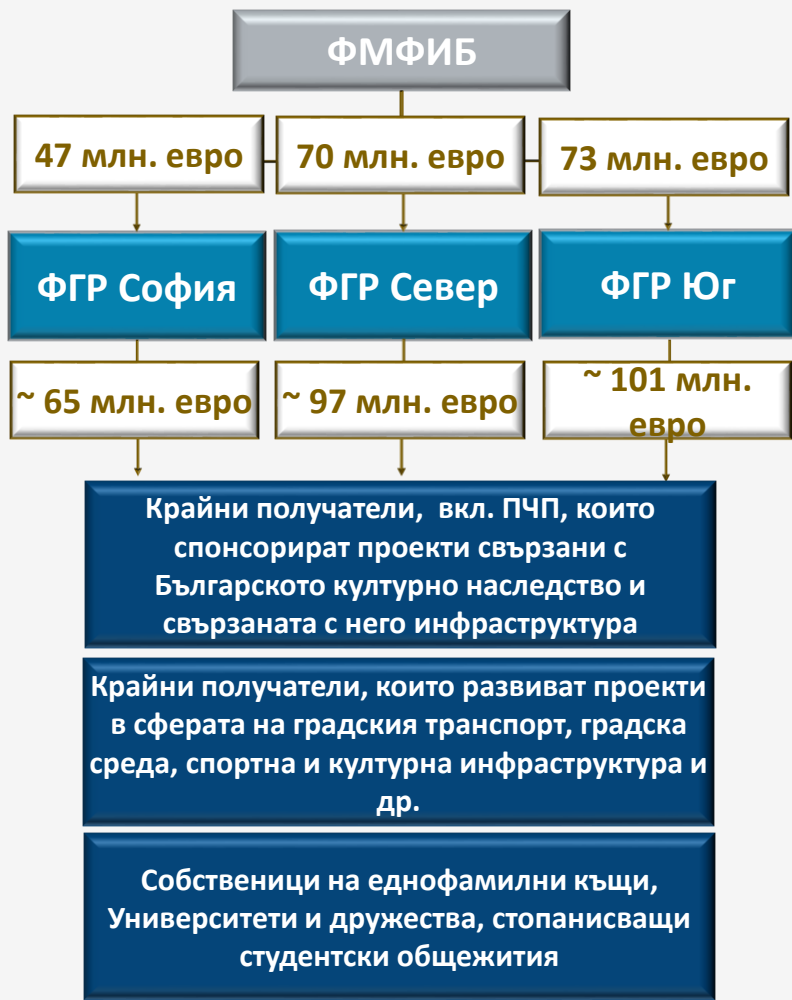
ПО 1: Целта на инструмента е стимулиране на банковото кредитиране за предприятия чрез гаранции за финансови посредници, с оглед преодоляване на специфичните затруднения на предприятията в търсене на финансиране за високорискови иновативни проекти.

ПО 3: Целта на инструмента е стимулиране на банковото кредитиране за МСП и големи предприятия чрез гаранции за финансови посредници, с оглед преодоляване на специфичните затруднения на предприятията, въвеждащи мерки за енергийна ефективност. **Сред тях са: липса на достатъчно обезпечение, високи лихвени проценти, оценката на банките за проектите за енергийна ефективност като сравнително високорискови.**

ПО 2 “Предприемачество и капацитет за растеж на МСП” „Микрофинансиране със споделен риск“



- ❖ **Бюджет:** 15 млн. евро;
- ❖ **Крайни получатели:** МСП, предимно микропредприятия;
- ❖ **Целеви сектори:** Всички допустими сектори
- ❖ **Тип финансиране:** Инвестиционен кредит и/или лизинг и/или заем за оборотен капитал;
- ❖ **Предмет на инструмента:** Целта на инструмента е предоставяне на ниски лихвени проценти на микропредприятията, за да бъдат облекчени специфичните трудности при достъпа до микрофинансиране, поради несъответствието между налаганите от микрофинансовите институции лихвени проценти и изисквания за обезпечения и това, което предприятията са в състояние да понесат.



- Бюджет предвиден за ФИ на стойност **189,1 млн. евро**.
- ФИ по Програмата включват създаването на **три регионални Фонда за градско развитие**, които **предоставят заеми** за инвестиции в сектори като градски транспорт, градска среда (вкл. икономически зони), културна и спортна инфраструктура, енергийна ефективност, развитие на туризма свързан с паметници на културата от национално и световно значение.
- ФМФИБ има възможност да предостави определен ресурс под формата на гаранции за облекчаване на процеса по осигуряване на частно съфинансиране.
- Потенциалните **крайни получатели** са местни власти, частни и държавни дружества, публично-частни партньорства.
- Чрез „лостовия ефект“ ФИ ще мобилизира близо **263 милиона евро**, което се равнява на **~1,4 пъти** увеличение на средствата предоставени от програмата*.

ПО 1 „Устойчиво и интегрирано градско развитие“ и ПО 6 „Регионален туризъм“ „Фонд за градско развитие“ – териториален обхват

Индикативно разпределение на средствата			
млн.лв.	Финансирани от ФМФИБ	Максимален размер на тавана на загубите за гаранции	Максимален размер на ресурса от ФМФИБ
ФГР София (Позиция I)			
Градско развитие и ЕЕ	70.5	7.3	77.8
Туризъм и Културно наследство	8.7	0.9	9.6
	79.2	8.2	87.4
ФГР Север (Позиция II)			
Градско развитие и ЕЕ	82.2	8.5	90.7
Туризъм и Културно наследство	36	3.7	39.7
	118.2	12.2	130.4
ФГР Юг (Позиция III)			
Градско развитие и ЕЕ	82.2	8.5	90.7
Туризъм и Културно наследство	40.6	4.2	44.8
	122.8	12.7	135.5
Общо	320.2	33.1	353.3

Проекти за Градско развитие и Енергийна ефективност:

Средствата за финансиране в сектори Градско развитие и Енергийна ефективност следва да бъдат платени за Допустими инвестиционни проекти в 39 града, допустими за финансиране по ПО1, като проектите трябва да са в съответствие с техните Интегрирани планове за градско възстановяване и развитие (ИПГВР), както следва:

- **ФГР Северен:** Монтана, Добрич, Габрово, Ловеч, Плевен, Разград, Русе, Шумен, Силистра, Търговище, Велико Търново, Варна, Видин, Враца, Свищов, Горна Оряховица, Лом;
- **ФГР Южен:** Благоевград, Бургас, Хасково, Ямбол, Кърджали, Кюстендил, Пазарджик, Перник, Пловдив, Сливен, Смолян, Стара Загора; Димитровград, Асеновград, Карлово, Дупница, Петрич, Гоце Делчев, Казанлък, Панагюрище, Велинград; и
- **ФГР София:** гр.София

Проекти за туризъм и културно наследство:

Средствата за финансиране в сектор Туризъм и културно наследство следва да бъдат платени за Допустими инвестиционни проекти, които могат да бъдат на територията на цялата страна, свързани с обект на културно наследство от национално и световно значение по смисъла на Закона за културното наследство

„Фонд за градско развитие“ – допустими крайни получатели

Допустими крайни получатели по ПО1 „Градско развитие“:

- Всички крайни получатели, които изпълняват допустими дейности за градско развитие (вкл. техните оператори, публични и частни дружества и публично-частни партньорства) в една от следните области:
 - Градска среда
 - Градски транспорт
 - Зони с потенциал за икономическо развитие
 - Спортна инфраструктура
 - Културна инфраструктура

Допустими крайни получатели по ПО6 „Туризм и културно наследство“:

- Публични и частни организации и публично-частни партньорства (юридически или физически лица), в т.ч. представители на религиозни институции, които са собственици или изпълняват допустими дейности с елементи, свързани с възстановяването и съхраняването на културното наследство и създават жизнеспособни туристически продукти.

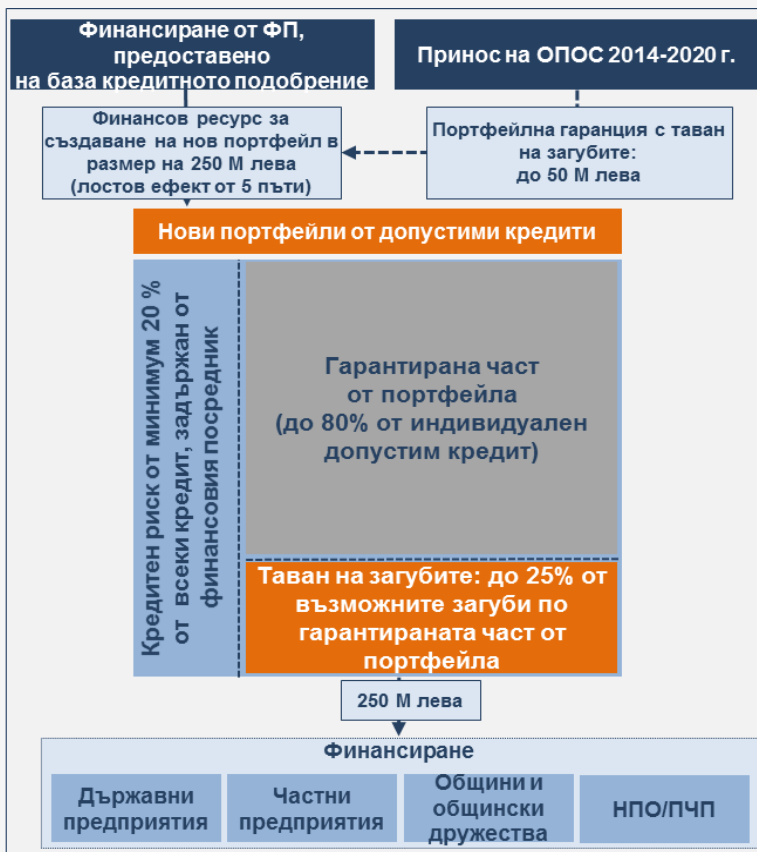
Допустими крайни получатели по мерките за енергийна ефективност:

- Собственици на еднофамилни жилищни сгради;
- Висши учебни заведения и юридически лица, които управляват студентски общежития.



- ФИ по ОПОС включват :
 - **Портфейлни гаранции** с таван на загубите за управление на отпадъците.
 - **Специална инвестиционна структура**, която комбинира дълг и гаранции, за финансирането на ВиК инфраструктура.
- Финансовото споразумение, подписано между ФМФИБ и УО на ОПОС 2014-2020 е на стойност **26,8 млн. евро** като предстои подписване на споразумение в сектор „Води“ за 119,6 млн. евро, след потвърждение на изпълнението на предварителното условие в сектор Води.
- Очакван лостов ефект **~2,4 пъти увеличение на средствата на програмата***.
- **ФИ ще подкрепят:**
 - **Проекти в управлението на отпадъците:** центрове за рециклиране, както и всички други допустими инвестиции в програмата като инсталации за сортиране.
 - **ВиК проекти:** създаване на мрежи, инсталации, пречиствателни станции и поддържаща структура (след потвърждение на изпълнението на предварителното условие).

ПО 2 „Отпадъци“ „Портфейлни гаранции с таван на загубите“



❖ **Крайни получатели:** Държавни, общински и частни предприятия, публично-частни партньорства, организации с нестопанска цел;

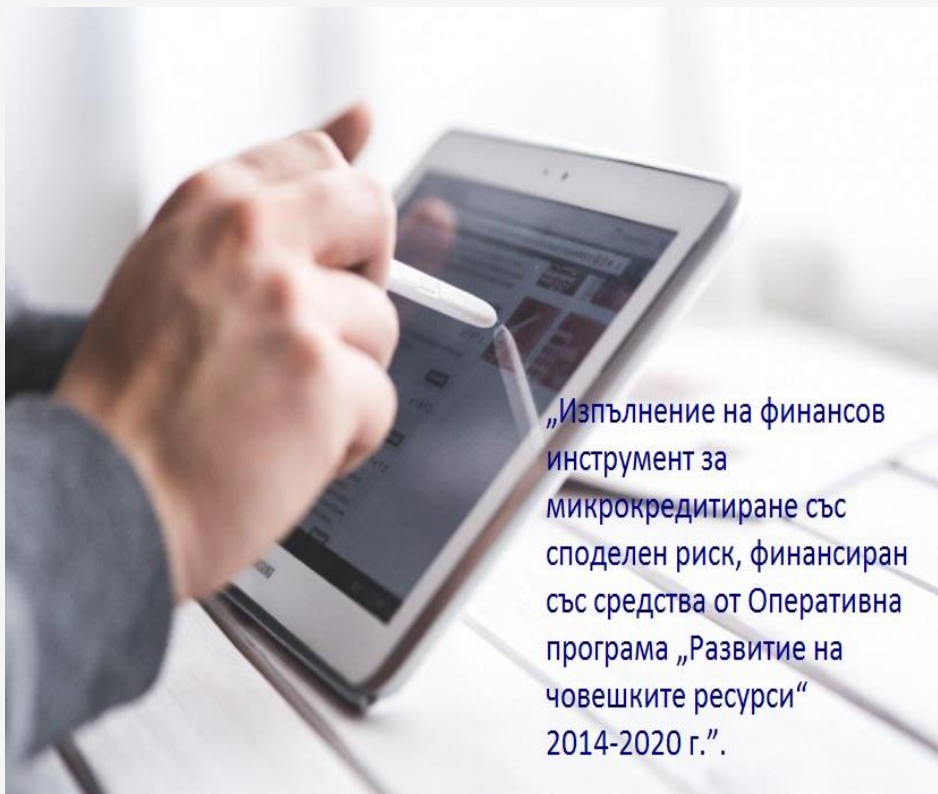
❖ **Допустими дейности:**

1. Проектиране и изграждане на центрове за повторна употреба, за поправка и подготовка за повторна употреба, вкл. осигуряване на съоръжения и техника за целите на дейността;
 2. Други финансово жизнеспособни проекти, свързани с дейности в съответствие с целите на ПО 2 и Предварителната оценка за ФИ по ОПОС 2014-2020 г. или последващата ѝ актуализация
- Проектиране и изграждане на площадки и инсталации за предварително третиране на битови отпадъци;
 - Осигуряване на необходимото оборудване и съоръжения, както и техника за разделно събиране на биоразградими и зелени отпадъци;
 - Проектиране и изграждане на анаеробни и/или компостиращи инсталации за разделно събрани биоразградими и/или зелени отпадъци;
 - Проектиране и изграждане на съпътстваща инфраструктура към описаните по-горе инсталации (напр. електроснабдяване, път, водоснабдяване), която обслужва само изгражданите обекти и др.

❖ **Тип финансиране:** Инвестиционни и обортни кредити, както и финансов лизинг.



Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“ 2014-2020



„Изпълнение на финансов инструмент за микрокредитиране със споделен риск, финансиран със средства от Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“ 2014-2020 г.“

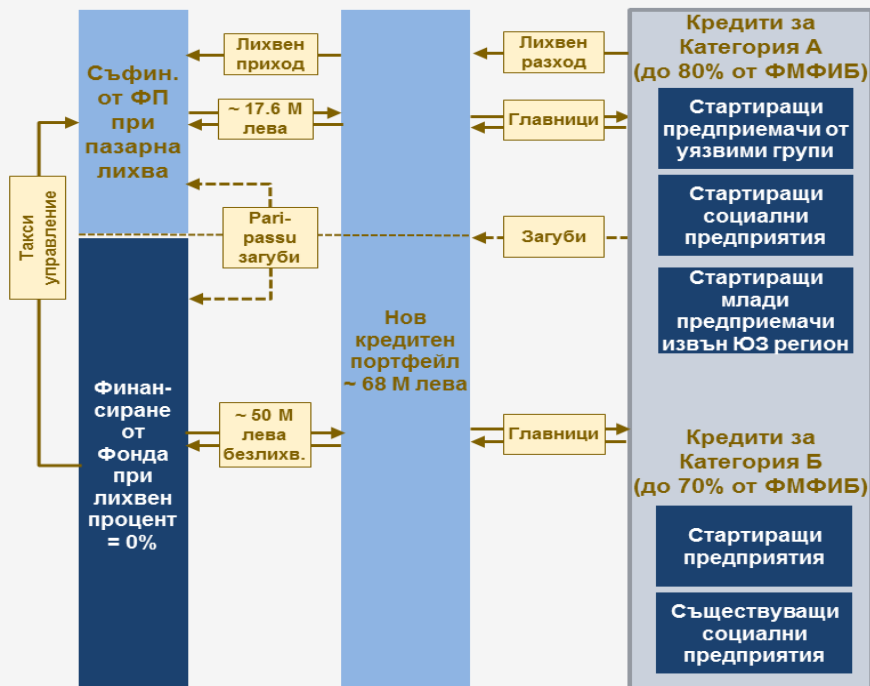
Параметри на продукта

- Обществената поръчка е в размер на 50 млн. лв.;
- Финансовите посредници следва да осигурят частно финансиране в размер минимум на 20% или 30%;
- Средствата ще бъдат предоставени под формата на микрокредити в размер от 5 000 до 48 895 лева;
- По отношение на финансовия ресурс, предоставен от ФМФИБ, финансовите посредници ще прилагат лихва в размер на 0%;

Фокус

- Подпомагане на младежката заетост;
- Осигуряване на достъпно финансиране за създаване и развитие на стартиращи предприятия;
- Социално-отговорното банкиране;
- Намиране на устойчиви решения на проблеми свързани със социалното включване;
- Намаляване на безработицата, чрез осигуряване на устойчива заетост в най-уязвимите групи на обществото.

Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“ 2014-2020 „Микрокредитиране със споделен риск“



Инвестицията се счита за извършена на принципа **pari passu**, когато е извършена от публичен (ФМФИБ) и частни инвеститори (включително Фонд Мениджъра) при еднакви условия, като и двете категории инвеститори извършват инвестициите си едновременно, *pro rata* (пропорционално) на техните ангажименти чрез една и съща инвестиционна операция, а участието на частни инвеститори е от действително икономическо значение (минимум 30%).

❖ Крайни получатели:

- **Група А** - Стартиращи социални предприятия и стартиращи предприятия на лица от «уязвима група» (безработен над 6 месеца, лице с увреждания, младежи до 29 г. вкл.),
- **Група Б** - Съществуващи социални предприятия и стартиращи предприятия на лица, които не са от «уязвима група»;

❖ Допустими дейности и разходи:

- Придобиване на ДМА и ДНМА, свързани с развитие или разширяване дейността или други разходи, свързани с основната стопанска дейност;
- Работен капитал във връзка с развитие или разширяване на дейността;
- Повишаване на знанията и уменията на персонала.

❖ Тип финансиране:

- Кредити
- Лизинг
- Овърдрафт
- Револвираща линия.

Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“ 2014-2020 „Микрокредитиране със споделен риск“ Етап на изпълнение на процедурата



Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ 2014-2020



Параметри на продукта

- Обществената поръчка е в размер на 51,3 млн. евро;
- Предвидено е създаването на три фонда, съответно два Фонда за ускоряване и финансиране на начален етап и един Фонд за финансиране на начален етап;
- Средствата ще бъдат предоставени под формата на дялова инвестиция;
- От ФП ще се изисква да осигурят частен ресурс към предоставения от ФМФИБ в размер на минимум 10% за Фондовете за ускоряване и финансиране на начален етап и 30% за Фонда за финансиране на начален етап

Фокус

- Подкрепя се създаването и развитието на устойчиви бизнес модели, както и ще се развива и подобрява предприемаческата екосистема в България;
- Има за цел да подпомогне иновативни бизнес идеи и да стимулира предприемаческата активност;
- Предоставя се финансиране на предприятия, от момента на зараждане на тяхната концепция до постигане на финансова устойчивост.

Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ 2014-2020 „Фонд за ускоряване и начално финансиране“

Целева група от предприятия

Новорегистрирани фирми, които искат да приложат бизнес идея в размер на повече от 25 000 евро

Стартиращи предприемачи

Стартиращи компании (start-up)

Допустими предприятия

Микро, малки и средни предприятия

Имат място на стопанска дейност, клон в РБ към момента на извършване на инвестицията

Без производство, обработка и продажба на тютюн и тютюневи изделия

Не предприемат активност в раздел А-селско, горско и рибно стопанство

Допустими инвестиции

Инвестиции, реализирани извън програмния район, но в рамките на ЕС, и при които ползата от инвестиции е за България

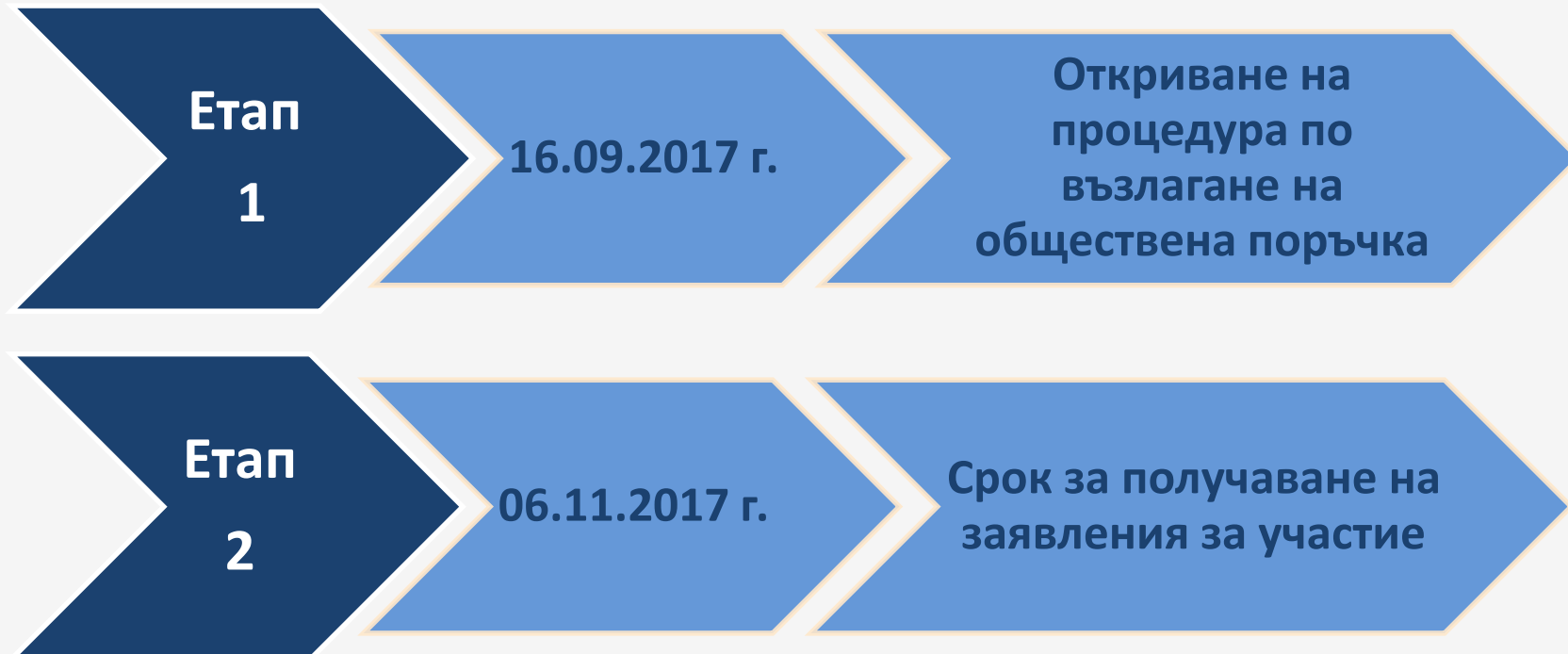
Инвестиции, които не са физически завършени или изцяло осъществени към датата на решението за инвестиция

Инвестиции, когато инвестиционната сума е между 25 000-50 000 евро за първоначалните инвестиции в акселератор и/или до 1 млн. евро за фазата на създаването

Инвестиции, при които има права на собственост върху предприятия, трансферът се осъществява между независими инвеститори, в съответствие с чл.37, ал.4 от POP

Инвестиции, които са в съответствие с чл. 4, пар. 1 от ДА, т.е. закупуването на земя, в размер най-много 10 % от изплатените на крайния получател средства от програмата

Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ 2014-2020 „Фонд за ускоряване и начално финансиране“ Етап на изпълнение на процедурата



Благодаря за вниманието!



ФОНД НА ФОНДОВЕТЕ

ФОНД МЕНИДЖЪР НА
ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ
В БЪЛГАРИЯ

Адрес

Бул. Ген. Тотлебен 30-32
1606 София
Т +359 2 801 40 50
office@fmfib.bg
www.fmfib.bg