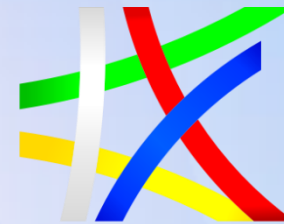




ЕВРОПЕЙСКИ СЪЮЗ
ЕВРОПЕЙСКИ ФОНД
ЗА РЕГИОНАЛНО РАЗВИТИЕ



ОПЕРАТИВНА ПРОГРАМА
ИНОВАЦИИ И
КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТ

Изпълнение на финансови инструменти по ОП "Иновации и конкурентоспособност" 2014-2020

Второ официално заседание
на КН на ОПИК и ОПИМСП
София, 20.05.2016 г.

ГД „Европейски фондове за конкурентоспособност“
Министерство на икономиката

Финансови инструменти - ОПИК

Предварителна оценка за определяне на пазарна неефективност или неоптимална инвестиционна ситуация в страната и прогнозното равнище и обхват на публичните нужди от инвестиции – съгл. изискванията на чл. 37, пар. 3 от Регламент (ЕС) 1303/2013 г.

Регламент (ЕС) 1303/2013, чл. 38, пар. 1, буква „б“ – „финансови инструменти, създадени на национално, регионално, транснационално или трансгранично ниво, управлявани от или на отговорността на управляващия орган.“

Избор на фонд мениджър

➤ Регламент (ЕС) 1303/2013

Съгласно чл. 38, пар. 4, буква „б“, подточка „iii“ от Регламент (ЕС) 1303/2013, управляващите органи могат да поверят задачи по изпълнението на финансови инструменти на „публичноправна или частноправна организация“

➤ Закон за управление на средствата от ЕСИФ – чл. 5

- финансовите инструменти, финансирани със средства от ЕСИФ, се изпълняват чрез Фонд на фондовете
- Фонд на фондовете се създава като обособен финансов ресурс и се управлява въз основа на финансово споразумение, сключено между УО и лицето, управляващо Фонда на фондовете
- Лицето, управляващо Фонда на фондовете, се определя от Министерския съвет

Избор на фонд мениджър

✓ Закон за обществените поръчки - чл. 14, ал. 1, т. 7

Публичните възложители не прилагат ЗОП, ако са изпълнени едновременно следните условия

- възложителят упражнява съвместно с други възложители върху юридическото лице контрол, подобен на този, който упражнява върху собствените си структурни звена
- повече от 80 на сто от дейността на юридическото лице е формирана от изпълнението на дейности, възложени от възложителите, които го контролират, или от други юридически лица, контролирани от същите възложители
- в юридическото лице няма пряко частно капиталово участие

Избор на фонд мениджър

Делегиран Регламент (ЕС) 480/2014 – чл. 7 Критерии за подбор на организациите, прилагащи финансови инструменти

➔ Акредитация от Одитния орган, Изпълнителна агенция „Одит на средствата от ЕС“ – оценка на съответствието на системите за управление и контрол на Фонд мениджъра с критериите за определяне, свързани с вътрешната среда за контрол, управлението на риска, дейностите за управление, контрол и мониторинг съгласно приложение XIII към Регламент 1303/2013 г.

➔ Оценка и анализ от УО на документи по чл. 7 от Регламент за изпълнение на комисията 480/2014, представени от ФМФИБ

**Инвестиционна стратегия за изпълнението
на финансови инструменти по ОП
“Иновации и конкурентоспособност”
2014-2020**

Фонд на фондовете, представяне

Обща рамка на ФИ

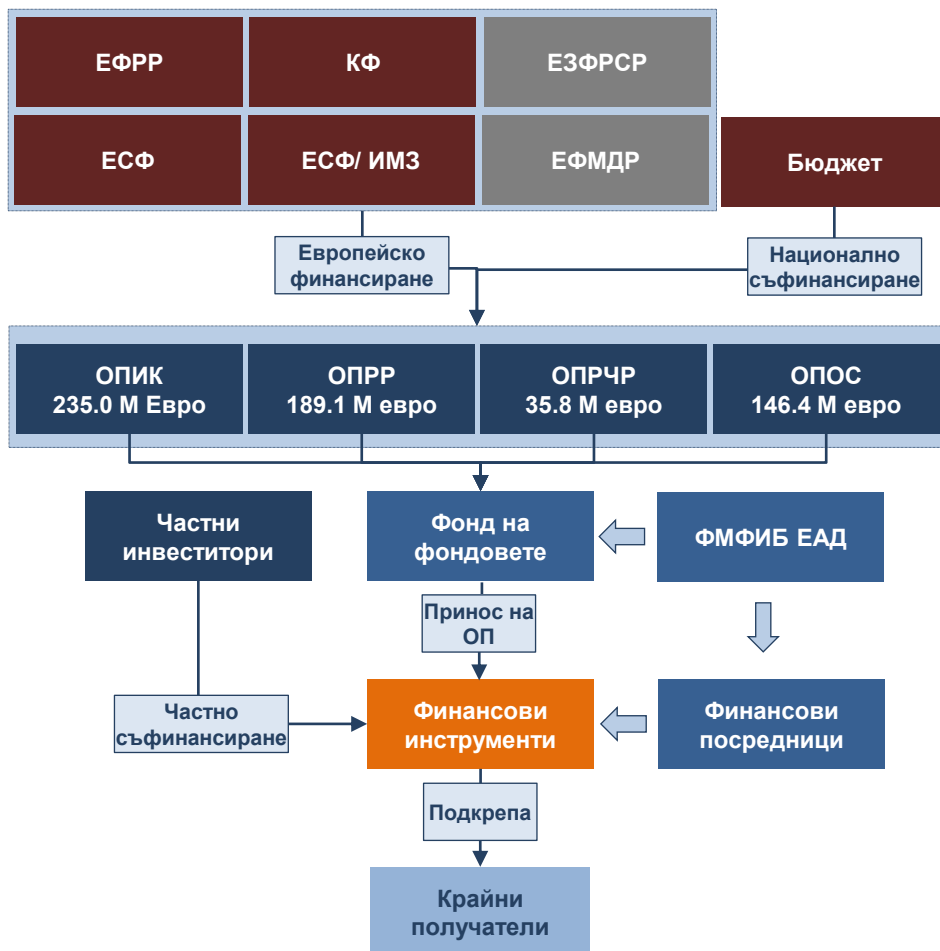
Преглед на финансовите инструменти

Потенциални източници на съфинансиране

Стратегия за оттегляне

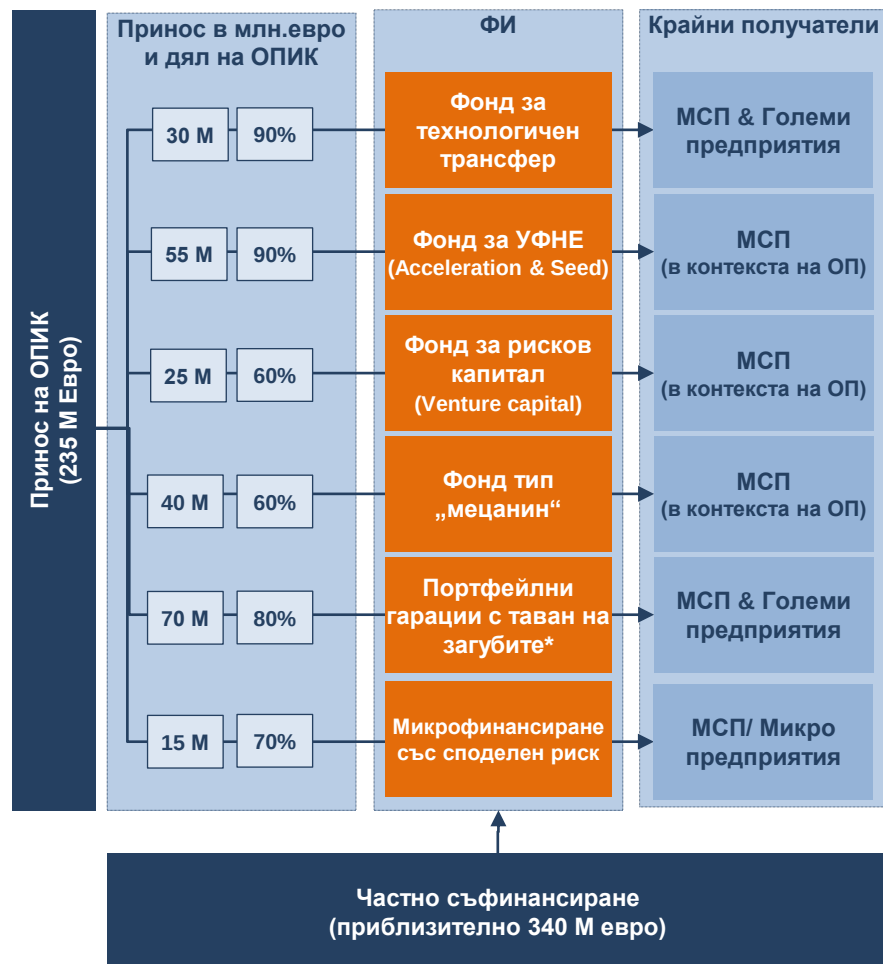
Работен график за изпълнение

Структура на управление на финансови инструменти чрез ФНФ



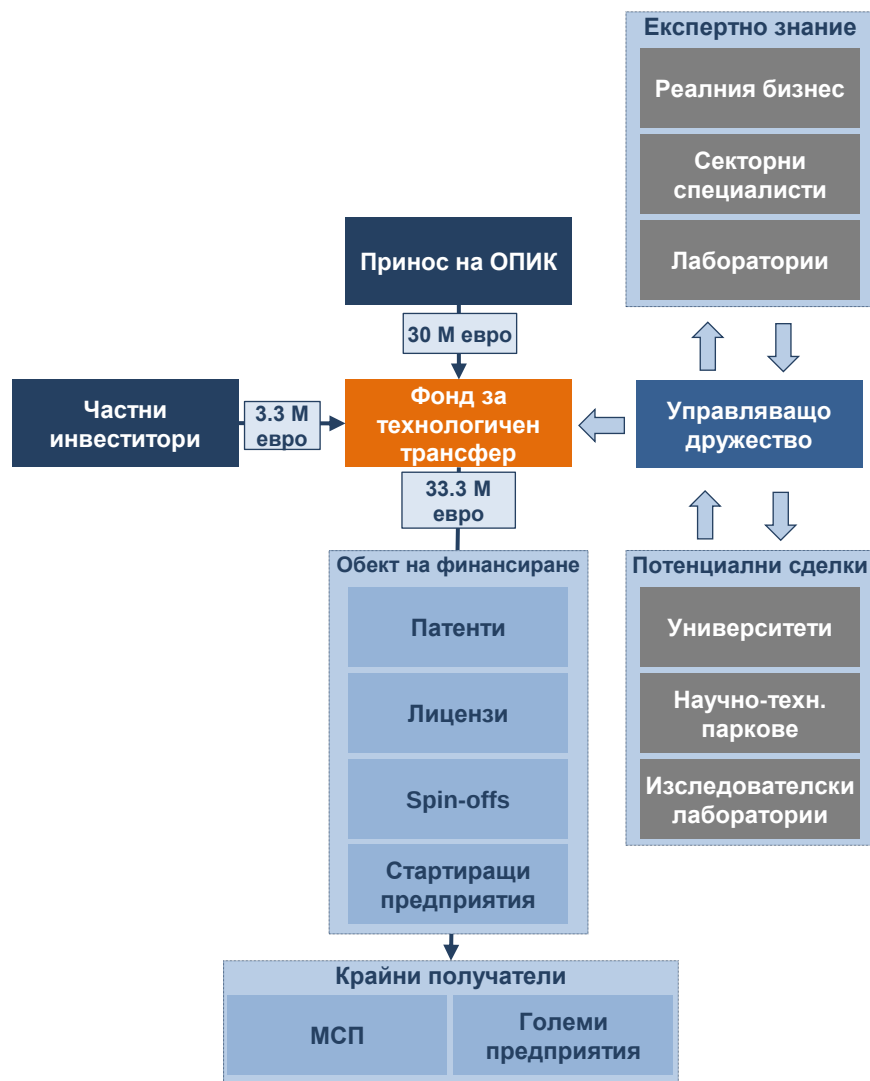
- Създаден с Разпореждане № 3 на МС от 22.07.2015 г. за учредяване на ЕАД с държавно участие в капитала с предмет на дейност управление на ФИ;
- Оперира в контекста на Рег. 1303/ 2013, ЗУСЕИФ и ЗОП с цел осигури ефективно и устойчиво управление на ФИ под ЕСИФ
- Двустепенна с-ма на управление:
НС - 7 члена
УС – 4 члена
- Чрез ФИ в рамките на ФНФ ще се осигури постигането на специфичните цели на ОП, осигурявайки подкрепа на крайните получатели чрез партньорство и мобилизирайки средства на частния сектор
- Договаря се структурирането на ФИ по четири програми за общо 606.3 милиона евро в рамките на обособен ресурс - „Фонд на фондове“, управляван от ФМФИБ
- Изпълнението на конкретните инструменти ще бъде възложено на посредници, избрани и контролирани от ФМФИБ

Обща рамка на финансови инструменти.

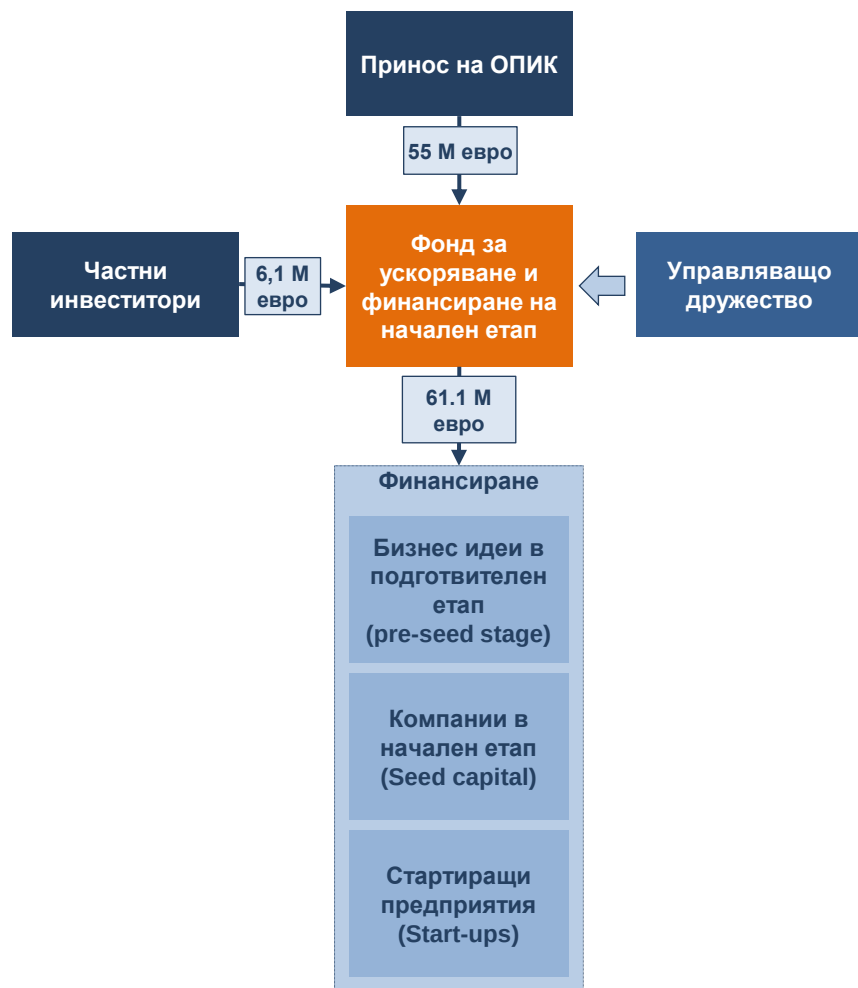


- Общият принос по ОПИК възлиза на 235 милиона евро, разпределени в 7 ФИ;
- Минимален размер на частното съфинансиране се очаква да бъде 340 мил. евро или общ размер на подкрепата за КП - 575 мил. евро;
- Очакван левъридж ефект – 2,45%;
- Предвижда се и изискване за минимално съфинансиране от страна на посредниците в дялови ФИ.

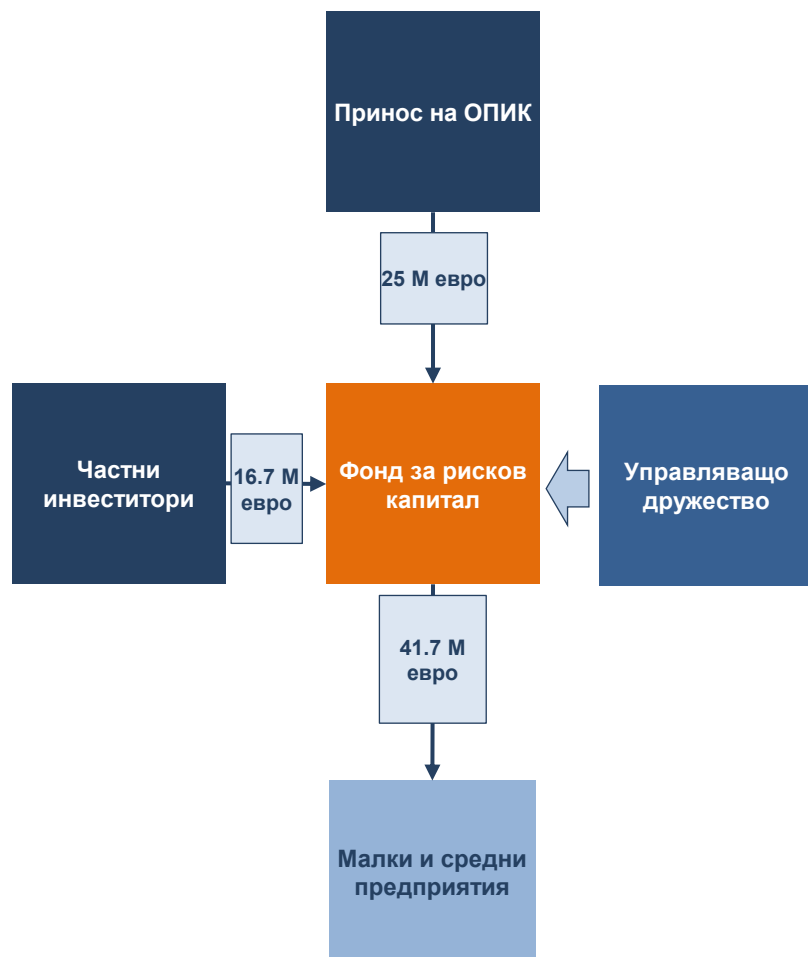
Преглед на финансовите инструменти Фонд за технологичен трансфер



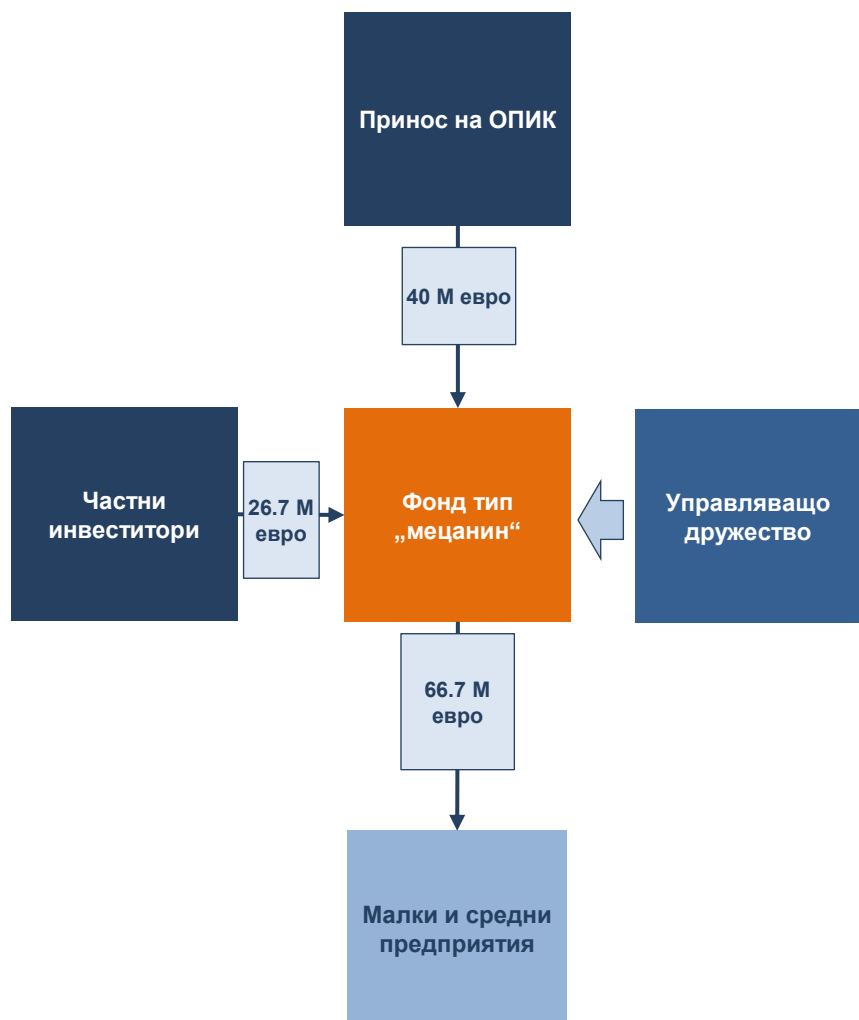
- Приносът на ОПИК - 30 мил. евро (макс. 90% от ФИ)
- Подкрепа ще се предоставя за инв., попадащи изключително в областите на интелигентна специализация (ИСИС), зададени в цели 1 и 2:
 - Цел 1: Мехатроника и чисти технологии; Инф. и ИКТ; Здравословен живот и био-технологии; Нови технологии в креативни и рекреативни индустрии;
 - Цел 2: усвояване на технологии и др. подобряващи ресурсната ефективност и прилагането на ИКТ в предприятията от цялата индустрия
- Фондът ще инвестира в местни проекти за НИРДИ, в ранен етап на развитие, произхождащи от университети, технологични паркове и/или научни лаборатории, чрез капиталово и квазикапиталово финансиране;
- Срок на инвестициите, обикновено до 5 год. от първото затваряне (набиране) на фонда.
- Срок за първоначални инвестиции до 31.12.2023 г.



- Приносът на ОПИК - 55 мил. евро (максимум 90% от ФИ) с две допълващи се и взаимно свързани части: (1) Компонент за ускоряване; (2) Компонент за начално финансиране;
- Инвестиционен фокус върху предприятия на предварителен етап на подготовка и в начален етап от развитие без секторно ограничение;
- Размер на инвестициите в компонент ускоряване - 15 до 50 хиляди евро, за компонент в начален етап - 1 милион евро в това число последващи инвестиции;
- Тип финансиране - капиталово или квазикапиталово участие;
- Срок на инвестициите, обикновено до 5 год. от първото затваряне (набиране) на фонда.
- Срок за първоначални инвестиции до 31.12.2023 г.



- Принос на ОПИК от 25 милиона евро (макс. 60% от ФИ), подкрепящ нов портфейл от 41.7 мил. евро;
- Размер на индивидуалната инвестиция, до 5 мил. евро;
- ФИ ще осигури достъп до последващо финансиране на МСП (с възможност за фокус върху секторите в обхвата на Националната стратегия за МСП) в ранен етап на развитие, предимно чрез капиталово и квазикапиталово участие;
- Срок на инвестициите, обикновено до 5 год. от първото затваряне (набиране) на фонда.
- Срок за първоначални инвестиции – 31.12.2023 г.
- Срок на фонда 10+1+1 години

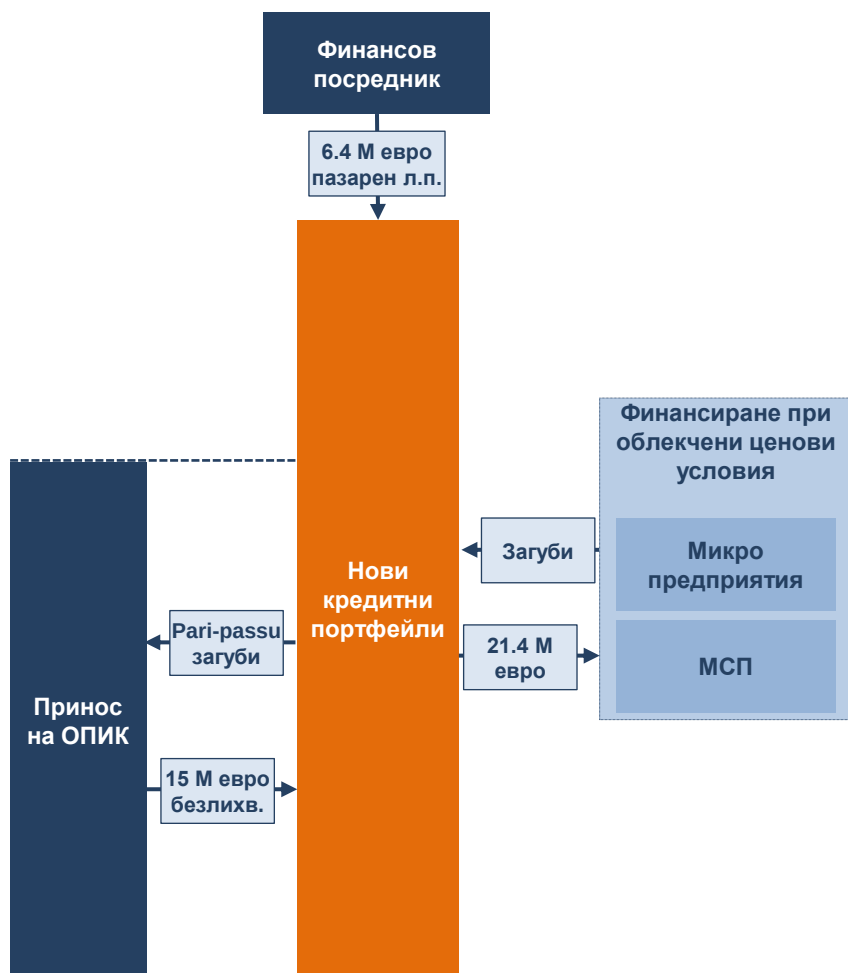


- Принос на ОПИК от 40 милиона евро (максимум 60% от ФИ), което ще подкрепи нов портфейл от 66.7 милиона евро;
- Фондът ще инвестира в МСП с потенциал за растеж и с планове за разширяване на дейността в България и чужбина (с възможност за фокус върху секторите в обхвата на Националната стратегия за МСП), предимно чрез капиталово или квазикапиталово финансиране;
- Размер на инвестицията - до 10 милиона евро, изплащано на траншове от 2-5 мил. евро, в това число и последващо финансиране;
- Финансирането следва да бъде с облекчени изисквания за обезпеченост, като КП запазва контрола над предприятието
- Срок на инвестициите, обикновено до 5 год. от първото затваряне (набиране) на фонда.
- Срок за първоначални инвестиции – 31.12.2023 г.
- Срок на фонда 10+1+1 год.

Структура на Портфейлни гаранции с таван на загубите за иновации в предприятията и за енергийна ефективност

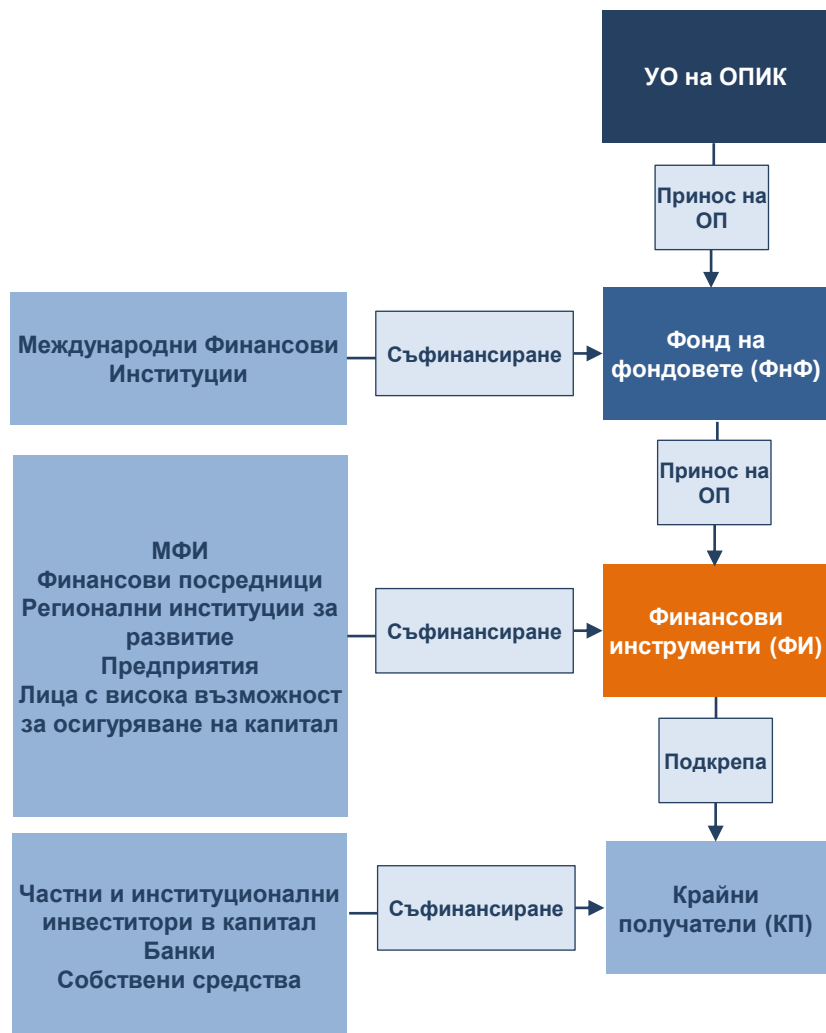


- Принос на ОПИК по двата инструмента от 70 мил. евро, вкл. за иновации в предприятията (30 мил. евро) и за енергийна ефективност (40 мил. евро);
- Максимален лостов ефект 1:5, което ще подкрепи нов портфейл в размер на 350 милиона евро;
- ФИ покрива риска от неплащане до 80% от индивидуалните експозиции, но не повече от 25% таван на загуби или 20% лимит на покритие на ниво кредитен портфейл;
- Тип финансиране: инвестиционен кредит и/или лизинг и/или заем за оборотен капитал
- Максимална продължителност на гаранцията (матуритет) на подкрепата към КП до 10 год.
- Няма да се дължи такса от страна на ФП или КП (заемополучатели);
- Сектори:
 - По ос I - областите на ИСИС
 - По ос III – всички допустими сектори



- Приносът на ОПИК възлиза на 15 мил. евро (максимум 70% от ФИ), който следва да подкрепи нов портфейл в размер на 21.4 мил. евро;
- ФИ ще осигури нисколихвени заеми предимно на микропредприя;
- Средствата на програмата не изискват лихва, като избрания посредник ще начислява пазарни цени върху финансираната от него част от заема;
- Тип финансиране: инвестиционен кредит и/или лизинг и/или заем за оборотен капитал;
- Максимална продължителност на финансирането (матуритет) на подкрепата към КП до 10 год.;
- Всички допустими сектори.

Потенциални източници на съфинансиране



- Съгласно ИС, ФМФИБ следва да осигури минимално ниво на съфинансиране към вноските на ОПИК за всеки ФИ;
- Три възможности за привличане на средства от частни и публични партньори: на ниво ФнФ, посредник или краен получател;
- Възможни партньори на ниво ФнФ са МФИ, присъстващи на пазара;
- Стратегията определя потенциални партньори за съфинансиране на ниво инструмент, като собствен принос, МФИ, местни финансови институции вкл. банки за развитие, и др. частни инвеститори (местни и чуждестранни);
- Очаква се значителен допълнителен лостов ефект и на ниво краен получател, чрез очакванията за допълнително съфинансиране вкл. и със собствени средства.

- ФНФ е револвиращ ресурс за управление на ФИ и инвестираните средства ще бъдат възвърнати при изхода от инвестиции с капиталово участие и инвестициите в дългови инструменти (заеми, гаранции, лизинги);
- Консервативните прогнози показват, че изхода от операции ще бъде осъществено не по-рано от 2030 г. (ако края на 2018 г. бъде приет за начало на всички операции), с предвиден срок на инвестиране и изход от 7-9 години за дялови инвестиции и падеж до 10 години по дългови инструменти;
- При операции с период до края на 2023 г., оттеглянето от операциите се очаква да бъде през 2033-2035 или в случаите по чл. 42, пар. 3 от Регламент 1303/2013 г. съответно през 2036 г. – 2038 г.
- Междувременно, би следвало постепенно да започне възстановяването на средства по ФНФ преди края на 2023 г. със съответното рециклиране на ФИ;
- Възстановените средства в следствие на печалби, възвръщаемост, възстановяване на инвестициите, изтичане срока на гаранции, или съответно излизане от финансовите инструменти ще бъдат реинвестирани в съответствие с изискванията на чл. 43 – 45 от Регламент 1303/2013 г.
- Предвижда се в оперативните споразумения да присъстват условия за инвестиране, както и гарантиращи навременно оттегляне от ФП в случай на забавено или незадоволително изпълнение от страна на посредника и от ФИ при променена пазарна среда;
- Съобразно изпълнението и постигане на заложените индикатори от ФП ще бъдат предвидени възможности за удължаване на живота на инструментите и реинвестиране от финансовия посредник на възстановените по инструмента средства.

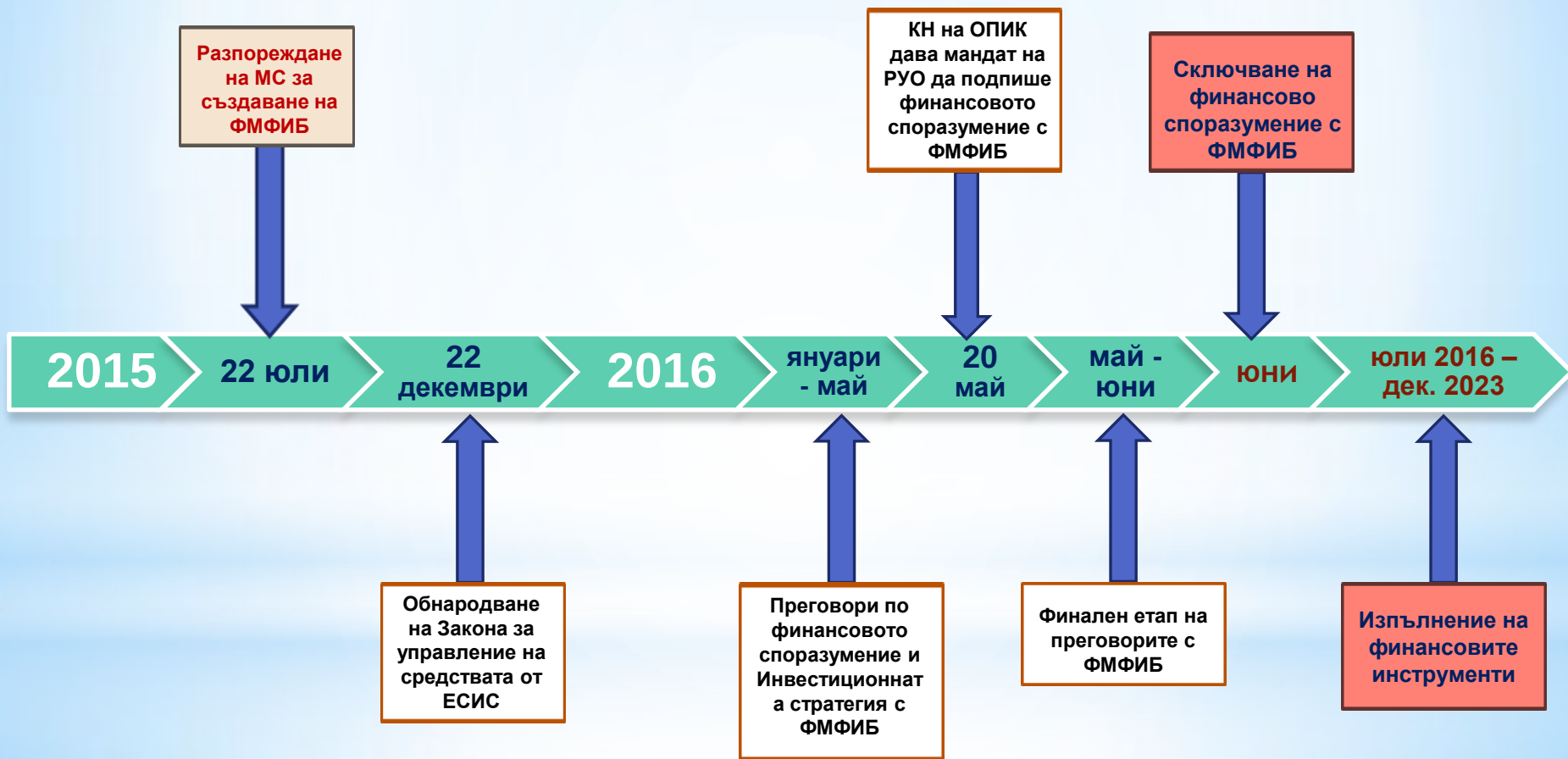
Работен график за изпълнение

	Q2'16	Q3'16	Q4'16	Q1'17	Q2'17	Q3'17	Q4'17
Работни характеристики на ФИ							
Пазарен тест: Дялови и микроф. ФИ							
Пазарен тест: Гаранционни ФИ							
Тръжна документация: Дялови и микроф. ФИ							
Избор на ФП: Дялови и микроф. ФИ							
Избор на ФП: Гаранционни ФИ							

Източник: Бизнес план, ОПИК 2014 - 2020

- Планът за действие на ФМФИБ предвижда поетапно стартиране на финансовите инструменти на ОПИК;
- Изготвеният график би могъл да бъде актуализиран след извършване на пазарния тест;
- Към момента се планира стартиране на инструментите, свързани с капиталово и квазикапиталово финансиране, както и с микрофинансирането чрез споделяне на риска;

Предприети действия и времева рамка



Предложение за Решение на КН

Комитетът за наблюдение дава мандат на
Ръководителя на УО на ОПИК – г-н Божидар
Лукарски, министър на икономиката да подпише
Финансовото споразумение с „Фонд мениджър на
финансовите инструменти в България ЕАД“
от името на Управляващия орган

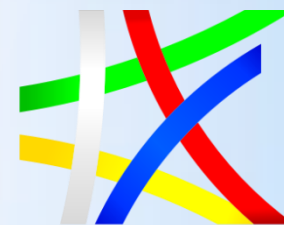
WWW.OPCOMPETITIVENESS.BG

Благодаря за вниманието

Инвестираме във Вашето бъдеще



ЕВРОПЕЙСКИ СЪЮЗ
ЕВРОПЕЙСКИ ФОНД
ЗА РЕГИОНАЛНО РАЗВИТИЕ



ОПЕРАТИВНА ПРОГРАМА
**ИНОВАЦИИ И
КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТ**