



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



Изх. № 288

Дата 17.09.2018г.

ДО

ВСИЧКИ ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА

Относно: Разяснения по поставени въпроси

УВАЖАЕМИ ДАМИ И ГОСПОДА,

На основание чл. 33, ал. 2 от Закона за обществените поръчки предоставяме следните разяснения по поставени въпроси, във връзка с Документацията за участие в процедура за възлагане на обществена поръчка с предмет „Изпълнение на финансов инструмент Фонд Мецанин/ Растеж, финансиран със средства по Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ 2014-2020“, с размер на публичния финансов ресурс от 38.5 милиона евро“:

ВЪПРОС № 1

Съгласно параграф 177 от Документацията, “За Инвестиционния период Фонд мениджърът и Ключовите лица, респективно Членовете на ИЕ, нямат право да управляват или да работят в друг инвестиционен фонд със сходна инвестиционна стратегия и инвестиращ в сходни инструменти, който се намира в период на инвестиране”. Моля да уточните дали ограничението по линия на сходна инвестиционна стратегия важи само за инвестиционни фондове с интерес към инвестиции на територията на България. По-конкретно, приемливо ли е Фонд мениджърът на Фонд Мецанин/Растеж (Фонда) да се управлява от Ключови лица, които са също така в инвестиционния екип на международен фонд с интерес към България, които планират да инвестират алокираните за България средства на международния фонд като ко-инвеститори на Фонда, с цел да избегнат по този начин 1) потенциалния конфликт на интереси между двата фонда по отношение на отделните инвестиции в България, и 2) потенциалния конфликт по отношение на алокираното време на Ключовите лица за инвестиции в България спрямо времето за инвестиции в други държави?

ОТГОВОР № 1

Ограничението по параграф 177 от Документацията за участие, касае цялостната инвестиционна стратегия на съответния фонд, а не само отделни аспекти от нея, като например териториалния ѝ обхват.

По отношение на планирания механизъм за ко-инвестиции, неговата приемливост би зависила от конкретните обстоятелства, документи и ангажименти във връзка с изпълнението на финансовия инструмент.

Обръщаме внимание, че Документацията за участие въвежда ясни изисквания относно ангажиментите на Ключовите лица и на Членовете на ИЕ в секция „Екип. Ключови лица“, параграфи от 138 до 155 и в секция „Конфликт на интереси“, параграфи от 176 до 179.

ВЪПРОС № 2

Съгласно дефиницията за Ключови лица, това са „лица, които участват в органите на управление и контрол на Фонд мениджъра, съвместно притежават дял в капитала, който да гарантира мнозинство при вземане на решения във връзка с дейността, и всяко едно от тях притежава не по-малко от 10 % от капитала на Фонд мениджъра“. Съгласно параграф 141 от Документацията, „Инвестиционният екип следва да включва минимум две Ключови лица, като всяко от тях следва да има минимум 4 (четири) години опит в АИФ“. Моля да потвърдите дали при наличие на две Ключови лица с релевантен опит в АИФ е възможно останалите Ключови лица да нямат подобен опит.

ОТГОВОР № 2

Параграф 141 от Документацията за участие залага изискване за минимум две Ключови лица, които да отговарят на поставеното условие да имат минимум 4 (четири) години опит в АИФ. Съответно, останалите Ключови лица биха могли да не притежават такъв опит.

ВЪПРОС № 3

Съгласно параграф 420 от Документацията, „За да се приеме посочен опит на Ключово лице в сферата на Консултантските услуги, то той трябва да е придобит в институция (включително в дъщерно предприятие, вкл. в местното дружество на глобални професионални фирми, организирани като кооперации, Swiss verein и т.н.).“

Моля да уточните дали е приемлив опита, придобит в институция ексклузивен партньор (exclusive affiliate) на приемлива глобална професионална фирма, на база на търговско споразумение между двете институции.

ОТГОВОР № 3

Съгласно заложените изисквания в параграф 420 от Документацията за участие, за да се приеме посочен опит на Ключово лице в сферата на Консултантските услуги относно предоставяне на услуги във връзка с инвестиции в Допустими инструменти или Ливъридж финансиране, то той трябва да е придобит в институция (включително в дъщерно предприятие), която предлага, като част от обичайната си дейност, професионални услуги, свързани с услугите по параграф 417 и 418.

Забележка 50 към параграф 420 от Документацията за участие, уточнява чрез примерно изброяване обхвата на използваното понятие „дъщерно предприятие“ по отношение на приложимата правна форма. Предвид посоченото, от „местните дружества“ на глобални професионални фирми се очаква да бъдат аналогични на дъщерни по отношение на практиката си като споделят обща стратегия, пазарно позициониране, търговска марка, както и да предлагат еднакво качество на предоставяните от тях услуги.

РЪКОВОДИТЕЛ ЗВЕНО

„ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ“:

Чк. 4, т. 1 ОРЗХ

(КАМЕН СЛАВОВ)

съгласно заповед № 3-27/17.09.2018 г.

на изпълнителния директор на „ФМФИБ“ ЕАД

Фонд мениджър на
инструменти в България ЕАД
Bulgaria Management Financial
Instruments in Bulgaria EAD