



ЕВРОПЕЙСКИ СЪЮЗ  
ЕВРОПЕЙСКИ ФОНД  
ЗА РЕГИОНАЛНО РАЗВИТИЕ



ФОНД НА  
ФОНДОВЕТЕ  
ФОНД МЕНИДЖЪР НА  
ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ  
В БЪЛГАРИЯ



Изх. № ..... 290 .....

Дата ..... 21.09.2018г. ....

**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**

*В Раздел V, стр. 63 от Документацията е посочено, че Инвестиционен консултант на АИФ е юридическо лице, което предоставя инвестиционни препоръки и финансов анализ на съответния АИФ на основание „дългосрочен договор“. Какво се разбира под „Дългосрочен договор“ - изисква ли се определен минимален период на действие на договора или преценката за това ще се извършва за всеки конкретен случай, без да е определен отнапред минимален срок на договора?*

**ОТГОВОР № 1**

По отношение на изискванията към минимален срок на Дългосрочния договор, насочваме вниманието ви към изискванията, изложени в параграф 406 от Документацията за участие, а именно: „За целите на настоящите Критерии за възлагане, Инвестиционен консултант на АИФ е юридическо лице, което предоставя инвестиционни препоръки и финансов анализ на съответния АИФ или на неговото управляващо дружество срещу заплащане на базата на дългосрочен договор.“ В допълнение, забележка 42 към същия параграф, към пояснението за управляващо дружество (както и на други места в Документацията) реферира към Professional standards handbook, InvestEurope, и по-специално към Typical fund structure, където е илюстрирана ролята на инвестиционния консултант, като се задава конкретно приложимият за случая контекст. По-долу, в Професионалните стандарти (реф. Glossary, GP definition, стр.62), е посочено, че инвестиционният консултант е понятие, което се използва със смисъла на ЛУАИФ, в зависимост от структурата на съответния инвестиционен фонд.

Предвид горното, понятието „Дългосрочен договор“ отразява определените за срока на фонда взаимоотношения между АИФ, ЛУАИФ и потенциалния инвестиционен консултант. В тази връзка, доколкото в Документацията за участие не се изисква определен минимален срок на АИФ, инвестициите от които се използват за доказване на опит, такъв не се изисква и към „Дългосрочния договор“ между ЛУАИФ и инвестиционния консултант, стига характерът му да отразява горепосоченото.

По отношение на изискванията към този договор и към инвестиционния консултант (ако това е приложимо) на фаза изпълнение на ФМР, следва да се вземат предвид условията по клауза 12.3 от Оперативното споразумение, както и определенията за Инвестиционен консултант и за Договор за инвестиционни консултации, посочени в Приложение 1 на Оперативното споразумение, който е и предварително условие за влизане в сила на Оперативното споразумение. От клауза 12.3 следва, че срокът на договора съвпада със Срока на Фонда (по смисъла на параграфи 98 и 99 от Документацията за участие).

## **ВЪПРОС № 2**

*За доказване на опит по ОП 6 Съвместен опит на екипа, необходимо ли е експертите да са работили заедно по Мецанин финансиране и/ или Ливъридж финансиране или е достатъчно да са участвали заедно в трансакции на Допустими инструменти?*

## **ОТГОВОР № 2**

Съгласно параграф 485 от Документацията за участие, за да се приеме, опитът следва да е получен, както следва: (реф. 485.1) По време на работата в една организация, но във връзка с работа по конкретни трансакции в Допустими инструменти; и/ или (реф. 485.2) Във връзка с работата на лицата в една трансакция или по инвестиция, осъществена от АИФ в едно предприятие, като те следва да са работили в един екип или в екипите на фондове, инвестиращи съвместно в Допустим(и) инструмент(и).

Предвид горното, би бил приемлив опитът на Ключови лица, работили в една организация и по едни и същи трансакции, свързани с инвестирането в Допустими инструменти (включително Мецанин финансиране) от АИФ, или при предоставянето на Ливъридж финансиране (т.е. за закупуване на дялове в предприятие, моля вижте определението в параграф 416) или при предоставянето на Консултантски услуги във връзка с инвестиции в Допустими инструменти (моля вижте определението в параграфи 417 и 418).

## **ВЪПРОС № 3**

*Чрез какъв документ се доказва участието в инвестиционен комитет- в случаите в които членовете на инвестиционния комитет не са служители по трудов договор на съответното юридическо лице?*

## **ОТГОВОР № 3**

Съгласно параграф 430 от Документацията за участие, доказателства за участието на Ключово лице в инвестиционен комитет могат да бъдат един или повече от документите по параграфи 422.1, 422.2, 422.5, 422.6 и 422.7.

## **ВЪПРОС № 4**

*Във връзка с посоченото на стр. 28 от документацията, че „Всяко лице, предложено от Участника като част от Инвестиционния екип трябва да е WIU Ключово лице или Член на ИЕ, като всяко едно Ключово лице следва да бъде предложено за оценка по отношение на минимум един от подпоказателите от показател Опит в Раздел V „Критерии за възлагане“ от настоящата Документация. “, допустимо ли е в Инвестиционния екип да участват ключови лица и членове, които нито са ключови лица, нито са членове на Инвестиционния екип - в това число и юридически лица - членове на консорциума?*

#### ОТГОВОР № 4

Съгласно параграф 140 от Документацията за участие, инвестиционният екип може да се състои само от Ключови лица или Членове на ИЕ, като според дефинициите за посочените лица, те трябва да бъдат физически лица. Предвид параграф 402 от Документацията за участие, посоченият екип следва да бъде представен в неговата цялост в Техническото предложение.

Следва да се вземе предвид условието по параграф 147 от Документацията за участие, „Ключовите лица да притежават такъв дял от капитала на Фонд мениджъра, който да гарантира мнозинство при вземане на решения във връзка с дейността на дружеството и да са повече от половината от членовете с право на глас на управителните и контролни органи на Фонд мениджъра, включително и на Инвестиционния комитет“. Стига посочените в Документацията за участие условия спрямо Ключовите лица да бъдат спазени, е възможно собственици на капитала на Фонд мениджъра да бъдат и други физически и/или юридически лица. За избягване на съмнение, в инвестиционния екип участват само Ключови лица и Членове на ИЕ, като само Ключовите лица подлежат на оценка.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:



(СВЕТΟΣЛАВА ГЕОРГИЕВА)

Фонд мениджър на финансови  
инструменти в България ЕАД  
Fund Manager of Financial  
Instruments in Bulgaria EAD

