



Техническа спецификация

за

Продукт „Портфейлна гаранция за Устойчиви инвестиции“ по компонент на политика „Устойчива инфраструктура“ на Програма InvestEU

Под-продукт: „Подкрепа в областта на мултимодалния транспорт“

1. Обобщени условия на гаранцията

Вид гаранция	Портфейлна гаранция с таван на загубите
<p>Обобщение на под-продукта</p>	<p>Финансовият посредник създава под-портфейл от нови допустими сделки, за който ще получи неотменима, безусловна и при поискване банкова гаранция с таван на загубите. Гаранцията се издава от ББР в замяна на заплащане на гаранционна такса.</p> <p>Гаранцията покрива до процента на покритие и при спазване на тавана на загубите, непогасените суми, възникнали за финансовия посредник във връзка с всяка допустима сделка, включена в под-портфейла, която е в просрочие. Общият размер на плащанията във връзка с непогасени суми не може да надхвърля максималния размер на загубите след приспадане на сумите от събиране на вземанията.</p> <p>Преценката, сключването, проверките и управлението на допустимите сделки се извършват от финансовия посредник (ФП) в съответствие с неговите правила и процедури за кредитиране и оценка на риска, като ФП прилага критериите за допустимост по под-продукта.</p> <p>Допустимите сделки се покриват от гаранцията след изпращане на уведомление за включване от финансовия посредник (и включването им в портфейла/под-портфейла) на тримесечна база, в съответствие с условията на оперативното споразумение.</p> <p>Потенциалните финансови посредници ще трябва да генерират диверсифициран портфейл от новоотпуснато дългово финансиране в съответствие с целите на под-продукта и с оглед диверсификация на рисковите категории.</p>
<p>Прогнозен размер на бюджета на под-продукта</p>	<p>Максималният размер на загубите по под-продукта не може да надхвърли 8 691 785 евро.</p> <p>Максималният размер на загубите се определя за всеки под-портфейл на индивидуален финансов посредник, по следния</p>

/Максимален размер на загубите/	<p>начин: действителният размер на под-портфейла x процента на покритие на гаранцията x тавана на загубите.</p> <p>Максималният размер на загубите указва максималния размер на задължението на ББР да плати по искания за плащане по гаранцията, уреден във валутата на продукта в съответното оперативно споразумение.</p>
Цел на под-продукта в контекста на Програма InvestEU	Насърчаване на мултимодалността и прехода към по-устойчиви видове транспорт.
Валута	<p>Валутата на продукта е валутата, в която се извършват всички изчисления по продукта, вкл. на действителния размер на портфейла/под-портфейла, договорения размер на портфейла/под-портфейла и максималния размер на загубите, без значение от валутата на индивидуалните сделки.</p> <p>Всички плащания по оперативното споразумение, включително по отношение на непогасени суми, събиране на вземанията, такси и възстановени суми се извършват във валутата на продукта.</p> <p>Валутата на продукта се определя в оперативното споразумение.</p> <p>В случай, че валутата на продукта е евро се прилага обменния курс на ЕЦБ, който се публикува на официалния уебсайт на ЕЦБ (референтни обменни курсове на еврото на www.ecb.europa.eu) към датата на съответното събитие.</p> <p>В случай, че валутата на продукта не е евро, промяната на курса на ЕЦБ или преминаването към официална парична единица евро в България, може да доведе до преизчисляване на действителния размер на портфейла/под-портфейла и на максималния размер на загубите с оглед спазване на първоначално заложения лимит в евро.</p>
Таван на загубите	<p>Таванът на загубите се определя от ББР за всеки индивидуален под-портфейл след извършване на надлежен анализ на информацията предоставена от финансовия посредник в процеса на подбор и due diligence и отразява оценката на ББР към този момент за очакваните загуби за всеки под-портфейл от потенциални допустими сделки, които се очаква да бъдат включени в него за покритие от гаранцията.</p> <p>Предвид фокуса на под-продукта таванът на загубите може да надхвърли очакваните загуби.</p> <p>Процентът на тавана на загубите за всеки под-портфейл се определя в съответното оперативно споразумение и не може да надхвърли 20% от действителния размер на покритието на гаранцията.</p>

<p>Процент на покритие на гаранцията</p>	<p>Процентът на покритие е процент от допустима сделка, включена в под-портфейла, покрит от гаранцията, предоставена от ББР, който по настоящия под-продукт не може да надхвърля 80%.</p> <p>В съответствие с Правилата за държавни помощи финансовият посредник следва да запази минимална рискова експозиция от 20 % за всяка допустима сделка при условията на pari passu с ББР.</p> <p>Вземанията по непогасени сделки се разпределят pro rata между страните съобразно процента на покритие на гаранцията.</p> <p>Гаранцията покрива загуби от непогасени суми (във връзка с неизплатена главница и лихви), възникнали за финансовия посредник по отношение на всяка просрочена сделка или съответно на реструктурирана допустима сделка.</p>
<p>Размер на допустимия Портфейл/Под-портфейл</p>	<p>Договорен размер на допустимия портфейл/под-портфейл</p> <p>Договореният размер на портфейла/под-портфейла е максималната обща стойност на главниците (съответно на кредитния лимит¹ и/или на нетната покупна цена на отдадения на лизинг актив, намалена със стойността на направените от крайните получатели първоначални/авансови вноски) по допустими сделки, които се очаква да бъдат включени в портфейла/под-портфейла.</p> <p>Договореният размер на допустимия портфейл се определя във валутата на продукта без значение от валутата на допустимите сделки.</p> <p>По време на периода на включване договореният размер на портфейла/под-портфейла може да бъде намаляван, съответно увеличаван съгласно условията, заложиени в оперативното споразумение.</p> <p>Действителен размер на допустимия портфейл/под-портфейл</p> <p>Общата стойност на главницата (съответно на кредитния лимит и/или на нетната покупна цена на отдадения на лизинг актив, намалена със стойността на направените от крайни получатели първоначални/авансови вноски), договорена по всички допустими сделки периодично включвани в портфейла/под-портфейла.</p> <p>При определяне на действителния размер на портфейла/под-портфейла:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Погасяването (включително предсрочно) на допустими сделки не води до намаляване на действителния размер на портфейла/под-портфейла.

¹ При револвиращи сделки (включително кредитни линии и овърдрафти), означава максималната сума на главницата, която Финансов посредник ангажира по револвираща сделка, без вземане предвид/добавяне на погасените суми от страна на крайния получател.

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ В случай, че сделка бъде изключена от портфейла/под-портфейла, в резултат от изключване (съобразно процедурата, описана по-долу), то тази сделка не се взема предвид при изчисляване на действителния размер на портфейла/под-портфейла. <p>След изтичане на срока на усвояване на съответната сделка за изчисляване на действителния размер на портфейла/под-портфейла се взема предвид реално усвоената сума по съответната сделка.</p> <p>За изчисляване на действителният размер на портфейла/под-портфейла във валутата на продукта (при допустими сделки, сключени във валута, различна от валутата на продукта), при включването на допустима сделка в портфейла/под-портфейла или изключването на сделка от портфейла/под-портфейла, се взема нейната равностойност във валутата на продукта като се прилага валутния курс на ЕЦБ, какъвто е бил към съответната дата на подписване на оперативното споразумение.</p>
<p>Цена на гаранцията</p>	<p>Гаранцията по настоящия под-продукт се предоставя от ББР срещу възнаграждение, съобразено с нивото на риска.</p> <p>Размерът на възнаграждението е 0.3% годишно.</p> <p>Възнаграждението (гаранционната такса) ще се изплаща във валутата на продукта², по отношение на всяка сделка, включена в портфейла/под-портфейла. Плащането на таксата се извършва на (тримесечие), като размерът на таксата се изчислява, като:</p> <p>Сборът от произведенията, изчислени за всяка сделка чрез умножаване на:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) процента на гаранционната такса; и б) сумата от непогасените главници във всеки ден през календарното тримесечие, в който съответната Сделка не е била Просрочена сделка; и в) съответния Процент на покритие на гаранцията по Сделката. г) 1/360 <p>Таксите за съответната сделка се начисляват до класифицирането ѝ като необслужвана, след което следва да бъдат начислявани отново при едновременното настъпване на следните условия:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ на по-ранната от двете дати: (i) когато сделката с крайният получател бъде прекласифицирана от финансовия посредник като редовна и (ii) осемнадесет (18) месеца от датата на класифициране на сделката като необслужвана експозиция; и

² По курса на валутата към датата на начисляване на таксата

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ (i) или сделката с крайния получател не е била предмет на реструктуриране, или (ii) е била предмет на реструктуриране, което не е довело до загуба от реструктуриране и не е включвало преобразуване на дълг в капитал. <p>Гаранционната такса не подлежи на възстановяване от ББР, но може да бъде приспадната от бъдещи плащания на финансовия посредник в предварително определени случаи.</p>
<p>Предлагани подобрени условия за крайните получатели</p>	<p>Финансовият посредник следва да демонстрира, че в резултат от прилагане на финансовия инструмент ще приложи:</p> <p>1) прехвърляне на финансовото предимство чрез намаляване на обичайния спред на риска, който финансовият посредник прилага спрямо крайният получател по съответната сделка за частта, покрита от гаранцията.</p> <p>или</p> <p>2) Някой от следните подходи за подобряване на достъпа до финансиране:</p> <p>а) намаляване на цената или разходите за финансиране;</p> <p>б) намаляване или ограничаване на изискванията за обезпечение;</p> <p>в) прилагане на по-дълъг срок на кредита;</p> <p>г) предоставяне на индивидуални условия за изплащане на крайните получатели;</p> <p>д) предоставяне на финансиране във форма или в географски области или пазарни сегменти, които не са били предоставяни преди това;</p> <p>е) намаление на първоначалната вноска по отношение на сделки с краен получател, които са под формата на лизинг;</p> <p>ж) други мерки, които са одобрени като част от проверката на съответствието от ЕК и уредени в Оперативното споразумение, напр.:</p> <ul style="list-style-type: none"> - предоставяне на по-големи обеми от финансиране; - по-голяма степен на риск на КП/сделката, - по-ниски нива на съфинансиране.
<p>Непогасени суми /суми в неизпълнение/</p>	<p>За непогасени суми по смисъла на настоящия документ се считат:</p>

	<p>1. Суми по главници³ и/или лихви⁴, които са дължими, подлежат на плащане и не са изплатени от крайния получател при просрочена сделка или съответно при налагане на предсрочна изискуемост, с изключение на:</p> <p>а) Лихва за забава или наказателна лихва, капитализирана лихва, такси и всякакви други разходи и разноси; и</p> <p>б) В случай на револвиращи сделки, суми на главницата, надвишаващи съответния размер на кредитния лимит и сумите на лихвите, начислени върху тях; и</p> <p>в) Сумите на лихвите, начислени и дължими след по-ранното от (i) деветдесет (90) последователни календарни дни от първото пропуснато плащане, (ii) датата на която се счита, че сделката е просрочена сделка и (iii) налагането на предсрочна изискуемост; и</p> <p>г) В допълнение към буква „в“ - и всички лихви, начислени и непогасени за период, надвишаващ дванадесет (12) месеца;</p> <p>2. Суми, с които са намалени първоначално договорените размери на главницата и / или лихвата, отписани в резултат на реструктуриране на допустима сделка, с изключение на:</p> <p>а) Лихва за забава или наказателна лихва, капитализирана лихва, такси и всякакви други разходи и разноси;</p> <p>б) Сумите на лихвите, начислени след датата на реструктуриране на сделката; и</p> <p>в) Всички лихви, начислени и непогасени за период, надвишаващ дванадесет (12) месеца.</p> <p>В оперативното споразумение могат да бъдат направени допълнителни уточнения съобразно спецификите на допустимите сделки предвидени в предложението на потенциалните финансови посредници.</p>
<p>Просрочена сделка</p>	<p>Просрочена сделка по смисъла на настоящия документ означава: Допустима сделка, по отношение на която е изпълнено поне едно от следните две условия:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Финансовият посредник счита, че е малко вероятно крайният получател да изплати изцяло своите задължения за плащане по съответната сделка, без да се предприемат действия от страна на финансовия посредник (напр. по реализиране на обезпечение); или

³ Приложими по настоящия раздел са особеностите относно лизингите и револвиращите допустими сделки, уточнени във връзка с раздели „Договорен размер на портфейла“ и „Реален размер на портфейла“

⁴ В случаите на финансов лизинг под „лихви“ се има предвид стойността на лихвата при лизинг

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Крайният получател е в просрочие от повече от 90 последователни дни за плащане на текущо парично (за главница и/или лихва) задължение по съответната сделка.
<p>Включване и изключване на допустими сделки</p>	<p>Включването на допустими сделки се извършва чрез уведомление за включване, което се представя в рамките на тримесечното докладване.</p> <p>В случай, че в резултат от процеса по одит и/или мониторинг се установи, че по отношение на една или повече сделки не са спазени изискванията за допустимост (Раздел 2 на настоящия документ) или е налице основание за отстраняване или друга нередност, посочените сделки ще бъдат изключени от портфейла и ще се считат за непокрити от гаранцията от момента на тяхното одобрение от финансовия посредник.</p> <p>В случаите, когато е включена недопустима сделка и включването ѝ не е по вина на финансовия посредник, като той е положил дължимата грижа за проверка на сделката, сделката може да остане в портфейла, в случай че финансовият посредник наложи предсрочна изискуемост не по-късно от датата на докладване, следваща непосредствено установяването на недопустимостта на сделката.</p> <p>В случай на установена недопустимост на сделката след датата на подаване на искане за плащане, ББР ще може да упражни правата си по възстановяване.</p>
<p>Прекратяване на включването на сделки</p>	<p>В оперативното споразумение могат да бъдат предвидени условия, при настъпването на които включването на сделки в портфейла/под-портфейла се прекратява. Такива условия биха могли да бъдат:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Достигане на непогасените суми на предварително заложен лимит, изразен като процент от Портфейла/Под-портфейла; 2. Недостигане на предварително заложено ниво на договорени сделки, като процент от договорения размер на портфейла/под-портфейла, в рамките на предварително заложен, съгласуван между страните контролен период; 3. Непостигане на друг показател, уточнен в процеса на due diligence и договорен между страните. <p>В случай, че финансовият посредник е изградил повече от един под-портфейли, оперативното споразумение може да предвиди специфични условия за прекратяване на включването на сделки за всеки от тях.</p>
<p>Период на включване</p>	<p>Периодът на включване започва на датата на подписване/влизане в сила на оперативното споразумение.</p>

	<p>Периодът на включване за настоящия под-портфейл се очаква да бъде до 4 години от влизането в сила на оперативното споразумение. Периодът на включване може да бъде удължаван повече от един път, в зависимост от напредъка по изпълнение на под-продукта, като удължаването не може да надхвърля крайната дата на включване.</p> <p>Крайната дата на включване е най-късната дата, на която допустима сделка може да бъде включена в съответния портфейл/под-портфейл, която е по-ранната от:</p> <p>а) пет (5) години след датата на подписване на съответното индивидуално споразумение; и</p> <p>б) 31 декември 2030 г.</p>
<p>Срок на гаранцията</p>	<p>Гаранцията се прекратява на датата на прекратяване на споразумението, която е датата, настъпваща шест месеца след по-ранната от следните дати:</p> <p>а) датата (ако има такава), на която ББР вече не е задължена да извършва по-нататъшни плащания към финансовия посредник;</p> <p>б) последната планирана дата на падеж на допустима сделка;</p> <p>в) датата, настъпваща петнадесет (15) години след крайната дата на Периода на включване;</p> <p>В случай, че финансовият посредник е изградил повече от един под-портфейли, в оперативното споразумение може да бъде предвиден специфичен срок за прекратяване на гаранцията по отношение на всеки от тях.</p>
<p>Предсрочно прекратяване на гаранцията</p>	<p>В оперативното споразумение ще бъдат определени случаите на неизпълнение, включително неплащане, нарушение на задължение, неплатежоспособност, незаконосъобразност, санкциониране и представяне на неверни данни.</p> <p>Посочените случаи на неизпълнение, в случай, че не бъдат отстранени в указания период (ако такава възможност е предвидена), могат да доведат до прекратяване на гаранцията преди изтичане на планирания срок на гаранцията.</p>
<p>Докладване</p>	<p>Докладването се извършва от финансовия посредник под формата на тримесечни и извънредни (ad hoc) доклади, като съответното оперативное споразумение може да предвижда и различна честота на докладване в зависимост от особеностите на съответния предложен портфейл и финансов посредник, както и с оглед гарантиране спазване на задълженията за докладване от ББР по финансовия регламент и съгласно Гаранционното споразумение с ЕК.</p>

	<p>Дата на докладване означава датата, настъпваща тридесет (30) календарни дни след последния ден от календарното тримесечие.</p> <p>Сделките, по които паричното изражение на покритието на гаранцията надхвърля 5 000 000 евро, ще подлежат на самостоятелно докладване за риска от ББР към ЕК.</p>
<p>Плащания</p>	<p>Искането за плащане поражда действие и срокът за плащане започва да тече, само ако са спазени следните условия:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Искането за плащане е подадено във връзка с непогасени суми (съответстващи на изискването на раздел непогасени суми, по-горе); ▪ Непогасените суми са понесени от финансовия посредник в резултат от сделка съответстваща на изискванията за допустимост; ▪ Непогасените суми са докладвани на ББР по реда, предвиден в оперативното споразумение; ▪ Искането за плащане е представено не по-късно от крайната дата на плащане, уредена в оперативното споразумение. <p>Срок за плащане</p> <p>Срокът за плащане от страна на ББР е 60 дни от подаване на искане за плащане.</p>
<p>Обслужване на под-портфейла и събиране на вземанията</p>	<p>Обслужване на портфейла/под-портфейла, включително дейностите по мониторинг и събиране на вземанията, ще се осъществяват от финансовия посредник съобразно неговите вътрешни правила и процедури.</p> <p>Финансовият посредник следва да предприеме действия по събиране на вземанията (включително по реализиране на обезпеченията) във връзка с всяка просрочена сделка, в съответствие с вътрешните си правила и процедури.</p> <p>За целите на настоящия документ, събиране на вземанията означава всяка сума (след приспадане на разходите за събиране на вземането и реализиране на обезпеченията), събрана или получена във връзка с непогасени суми.</p> <p>По отношение на финансовите лизинги събирането на вземанията се изразява в сумите (след приспадане на разходите за събиране на вземането и реализиране на обезпеченията) получени или събрани:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ в резултат на продажбата на активите, и/или ▪ в резултат от преотстъпването им на лизинг на нов лизингополучател.

	<p>Когато финансовият посредник получи суми след събиране на вземанията, той уведомява ББР чрез уведомление за събиране за събраните или получени вземания във връзка с допустима сделка, включена в портфейла.</p> <p>Уведомлението се представя заедно със съответния тримесечен доклад, като сумите се плащат на ББР в рамките на срока, предвиден в оперативното споразумение, пропорционално на процента на покритие на гаранцията.</p> <p>Финансовият посредник следва да изпълнява задължението си за pro rata разпределяне на събраните суми, включително след прекратяването на оперативното споразумение - до момента, в който действайки добросъвестно и по търговски обоснован начин въз основа на вътрешните си правила и процедури за събиране на вземанията, финансовият посредник реши, че периодът по събиране на вземанията по просрочени сделки следва да бъде прекратен. След изтичане на периода за събиране на вземанията по всички просрочени сделки в под-портфейла, финансовият посредник уведомява ББР, че събирането е прекратено.</p>
Възстановяване	<p>На възстановяване подлежат: средствата, с които непогасените суми или съответно таванът на загубите са надхвърлени, както и надплатените от ББР средства в резултат от изключване на сделка от под-портфейла, а също и други средства, в случаите, уредени в оперативното споразумение.</p>

2. Условия и параметри, приложими към крайните получатели и допустимите сделки

Допустими крайни получатели в контекста на Програма InvestEU	<p>Допустим краен получател е юридическо, физическо лице или друго правно образувание, което получава финансова подкрепа по допустима сделка и което:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. е декларирало, че не попада в основанията за отстраняване по чл. 136 от Финансовия регламент⁵; 2. по отношение на което са приложени условията на чл. 155, пар. 2 и 3 от Финансовия регламент⁶; 3. не е в производство по несъстоятелност; 4. не е обект на ограничителни мерки⁷;
---	--

⁵ Свързани с наличие на окончателно съдебно решение или окончателен административен акт относно нарушение на задълженията им по отношение на плащането на данъци или социалноосигурителни вноски; тежко професионално нарушение, престъпления като измама, корупция, престъпна организация, изпиране на пари или финансиране на тероризъм, терористични дейности или трафик на хора; създаване на предприятие в друга юрисдикция с намерението да заобиколят данъчни, социални или правни задължения.

⁶ Може да бъде установен действителният им собственик и не извършват дейност в несътруднически юрисдикции, освен в предвидените във Финансовия регламент и Оперативното споразумение случаи.

⁷ Лица обект на ограничителни мерки представляват юридически, физически или групи от лица, определени от ЕС като обект на ограничителни мерки (санкции)на ЕС. Ограничителни мерки на ЕС означава ограничителни мерки, приети съгласно Договора за Европейския съюз (ДЕС) или Договора за функционирането на Европейския съюз (ДФЕС). Консолидиран списък на ограничителните мерки на ЕС може да бъде намерен на интернет страница: www.sanctionsmap.eu.

	<p>5. не е предприятие в затруднено положение⁸ по смисъла на Регламента за групово освобождаване;</p> <p>6. е икономически жизнеспособно, като поемането от Финансовия посредник на поне 20 % риск по съответната сделка е достатъчно доказателство за това;</p> <p>7. кандидатства за допустима сделка за извършване на дейностите, описани в Анекс 1 „Критерии за допустимост“ и попада в някоя от следните целеви групи:</p> <p>7.1. оператори на инфраструктура за железопътен, воден и въздушен транспорт;</p> <p>7.2. предприятия за железопътен транспорт, развиващи проекти за мултимодален транспорт;</p> <p>7.3. оператори на интермодални терминали;</p> <p>7.4. логистични и спедиторски компании, и</p> <p>7.5. други предприятия, които изразяват интерес или са заинтересовани страни за развитие на мултимодалния транспорт.</p> <p>За определяне на посочените предприятия като допустими крайни получатели е без значение тяхната собственост (публична или частна), но същите следва да разполагат с валиден лиценз, разрешително или регистрация за осъществяване на съответната дейност в случаите, когато такива се изискват съобразно законодателството в съответния транспортен сектор.</p>
<p>Допустимо дългово финансиране</p>	<p>Инвестиционни заеми, оборотно финансиране, финансов лизинг и/или търговско финансиране.</p> <p>Допускат се по изключение (напр. за сезонни бизнеси) следните начини на погасяване на допустимите дългови сделки:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ сделки изплащани на няколко големи вноски (напр. поне 30% от размера се изплаща при падеж (balloon));

⁸ а) в случай на дружество с ограничена отговорност, когато неговият записан акционерен капитал е намалял с повече от половината поради натрупани загуби. Такъв е случаят, когато приспадането на натрупаните загуби от резервите (и всички други елементи, които по принцип се считат за част от собствения капитал на дружеството) води до отрицателен кумулативен резултат, който надвишава половината от записания акционерен капитал. Прилага се за дружествата по Приложение I към Директива 2013/34/ЕС на Европейския парламент и на Съвета, а „акционерен капитал“ включва, ако е приложимо, всякакви премии от емисии;

б) в случай на дружество, в което поне някои от съдружници носят неограничена отговорност за задълженията на дружеството, когато капиталът, вписан в баланса на дружеството, е намалял с повече от половината поради натрупани загуби. Прилага се за дружествата по приложение II към Директива 2013/34/ЕС;

в) когато предприятието е в процедура по колективна несъстоятелност или отговаря на критериите на своето вътрешно право, за да бъде обект на процедура по колективна несъстоятелност по искане на неговите кредитори;

г) когато предприятието е получило помощ за оздравяване и все още не е възстановило заема или не е прекратило гаранцията, или е получило помощ за реструктуриране и все още е обект на план за реструктуриране;

д) когато предприятието не е МСП и през последните две години:

1) съотношението задължения/собствен капитал на предприятието е било по-голямо от 7,5; и

2) съотношението за лихвено покритие на предприятието, изчислено на основата на EBITDA, е било под 1,0;

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ сделки, при които цялата сума се изплаща на веднъж при падеж (bullet)
Географско покритие на сделките/диверсификация	Инвестициите по под-продукта следва да се извършват на територията на Република България.
Допустими сделки	<p>Допустими за покритие от гаранцията са Сделки, които:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Представяват допустимо дългово финансиране; 2. Не са под формата на рефинансиране (например заменящи съществуващи дългови сделки или други форми на финансиране за проекти, които вече са отчасти или изцяло реализирани) 3. Имат за цел: <ul style="list-style-type: none"> • инвестиция в дълготрайни материални и/или нематериални активи; и/или • оборотен капитал; и/или • други незабранени в актовете, уреждащи правилата по програма InvestEU. 4. Подписани са в рамките на периода на включване. 5. Финансират следните дейности: доставка на интермодални транспортни единици, подвижен състав и оборудване за претоварване; Изграждане на нови или модернизация и развитие на съществуващи интермодални терминали; Връзки между различните видове транспорт; изграждане на складови площи, товарни селища и логистични центрове. <i>Изискванията за съответствие с правилата за държавни помощи на горните дейности, препоръчаните подкрепящи документи за удостоверяване на съответствието им с изискванията за допустимост, както и по-конкретни примерни дейности, които могат да бъдат финансирани по настоящия под-продукт, са описани в Анекс 1 към настоящата Техническа спецификация.</i> 6. Предвиждат подобрени условия за крайните получатели, съгласно условията на настоящата Техническа спецификация. 7. Не финансират изключени за InvestEU дейности⁹ 8. Съответстват на условията по т. 1.4. и Глава 3 от Техническите насоки относно проверката на устойчивостта за фонда InvestEU¹⁰, както и на условията по Раздел 3 „Други условия по под-продукта“, секция „Устойчивост“; 9. Съответстват на приложимите условия на Регламента за групово освобождаване, вкл. на посочените в секция „Недопустими сделки“, т. 16; секция „Максимален размер на

⁹ посочени в раздел Б от приложение V към Регламента InvestEU

¹⁰ [https://eur-lex.europa.eu/legal-content/BG/TXT/HTML/?uri=CELEX:52021XC0713\(02\)](https://eur-lex.europa.eu/legal-content/BG/TXT/HTML/?uri=CELEX:52021XC0713(02))

	<p>допустима сделка"; секция „Държавни помощи“ и Анекс 1 към настоящата Техническа спецификация.</p> <p>10. Съответстват на изискванията на настоящата Техническа спецификация за максимален размер и минимална и максимална продължителност на сделката. В случай на размер на сделката, посочен в секция „Максимален размер на допустима сделка“, финансовият посредник е обосновал размера и инвестиционните нужди по сделката.</p> <p>11. Крайният получател е потвърдил, че същата сделка със същия краен получател не е включена в повече от един портфейл, подкрепен от InvestEU.</p> <p>12. Крайният получател е потвърдил, че подпомагането от фонда InvestEU (размера на главницата по сделката) заедно с подпомагането от други програми на ЕС, вкл. от фонда InvestEU (ако има такова) не превишава общия размер на разходите по проекта.</p> <p>13. Крайният получател е потвърдил, че подпомагането от InvestEU финансиране не се използва за предварително финансиране на безвъзмездни средства по програми на Съюза или че безвъзмездни средства по линия на програма на Съюза няма да бъдат използвани за възстановяване на подкрепа по InvestEU. Съответствието с условията по точки 11-13 може да бъде установено въз основа на декларация, представена от крайния получател.</p> <p>14. Сделките с главница над или равна на или еквивалента на 10 000 000 евро в секторите, посочени по-долу следва да отговарят на допълнителните условия, посочени в настоящата точка</p> <ul style="list-style-type: none"> • за отбраната: инвестиции в отбранителни технологии и продукти определени в годишната работна програма за Европейския фонд за отбрана; • за Космоса: инвестиции в атомни часовници, стратегически ракети-носители и космически продукти, посочени в списък, определен от Комисията на годишна база и съобщен на Управителния съвет¹¹; • за киберсигурност: инвестиции, насочени единствено към разработване и внедряване на инструменти и решения за киберсигурност, включително когато те са част от внедряване или надграждане на цифрови мрежи и инфраструктура за данни; <p>Инвестициите по букви (а)-(в), следва да отговарят на следните критерии за допустимост:</p>
--	--

¹¹ За програма InvestEU по смисъла на Регламента за InvestEU

	<p>14.1. Крайните получатели, не се контролират от трета държава¹² или субект от трета държава и тяхното оперативно управление е в Съюза;</p> <p>14.2. Доставчиците и подизпълнителите на крайните получатели не се контролират от трета държава или субект от трета държава и оперативното им управление е в Съюза.</p> <p>14.3. За инвестиции в областта на 5G свързаността, крайните получатели, както и техните доставчици, следва да спазват мерките и плановете за намаляване на риска съгласно инструментариума за 5G киберсигурност, вкл. условията уредени в него относно доставчиците¹³.</p> <p>14.4. Не представляват недопустими сделки.</p>
<p>Недопустими сделки</p>	<p>Недопустими са сделките, финансиращи следните дейности:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Дейности, които ограничават индивидуалните права и свободи или нарушават правата на човека. 2. В областта на отбранителните дейности — използването, разработването или производството на продукти и технологии, които са забранени от приложимото международно право. 3. Тютюневи изделия и свързани с тях дейности (производство, дистрибуция, преработка и търговия). 4. Дейности, изключени от Регламента „Хоризонт Европа“¹⁴: научни изследвания в областта на клонирането на хора с репродуктивна цел; дейности, насочени към изменение на генетичното наследство на човека, така че тези изменения да бъдат наследствени; и дейности, насочени към създаване на човешки ембриони единствено с изследователска цел или за набавяне на стволови клетки, включително посредством трансфер на ядра на соматични клетки. 5. Хазарт (дейности в областта на производството, създаването, дистрибуцията, преработката, търговията или софтуера). 6. Търговия със сексуални услуги и свързана с тях инфраструктура, услуги и медии.

¹² Не е държава членка на ЕС, не е Кралство Норвегия или Исландия

¹³ Включват доставчици на телекомуникационно оборудване и производители и други доставчици от трети страни, като доставчици на облачна инфраструктура, доставчици на управлявани услуги (managed service provider), системни интегратори, изпълнители по сигурността и поддръжката и производители на преносно оборудване

¹⁴ Регламент (ЕС) 2021/695 на Европейския парламент и на Съвета от 28 април 2021 година за създаване на Рамковата програма за научни изследвания и иновации „Хоризонт Европа“, за определяне на нейните правила за участие и разпространение на резултатите и за отмяна на регламенти (ЕС) № 1290/2013 и (ЕС) № 1291/2013

7. Дейности, включващи живи животни за експериментални и научни цели, доколкото спазването на Европейската конвенция за защита на гръбначните животни, използвани за експериментални и други научни цели не може да бъде гарантирано.
8. Предприемаческа дейност в областта на недвижимите имоти, например дейност с единствена цел обновяване и повторно отдаване под наем или препродажба на съществуващи сгради, както и нови проекти за строителство; допустими са обаче дейностите в сектора на недвижимите имоти, които са свързани със специфичните цели на програма InvestEU, посочени в член 3, параграф 2 от Регламента за създаване на програмата InvestEU, и с допустимите области за операции по финансиране и инвестиране съгласно приложение II към същия Регламент, например инвестиции в проекти за енергийна ефективност или социални жилища.
9. Финансови дейности като закупуване или търговия с финансови инструменти. По-специално се изключват интервенциите, насочени към изкупуване с цел източване на активи или заместващ капитал с цел източване/разпродажба на активи.
10. Дейности, забранени от приложимото национално и европейско законодателство.
11. Извеждането от експлоатация, експлоатацията, приспособяването или изграждането на атомни електроцентрали.
12. Инвестиции свързани с минно дело или с добив, преработка, дистрибуция, съхранение или изгаряне на твърди изкопаеми горива и петрол, както и инвестиции, свързани с добива на газ, с изключение на:
 - проекти, при които няма надеждна алтернативна технология;
 - проекти, свързани с предотвратяване и контрол на замърсяването;
 - проекти, оборудвани с инсталации за улавяне и съхранение на въглероден диоксид или инсталации за улавяне и оползотворяване на въглероден диоксид; промишлени или изследователски проекти, които водят до значително намаляване на емисиите на парникови газове в сравнение с приложимите референтни показатели на схемата за търговия с емисии.
13. Инвестиции в съоръжения за обезвреждане на отпадъци в депа за отпадъци, с изключение на:

	<ul style="list-style-type: none"> • депа за отпадъци на място, които са спомагателен елемент към даден промишлен или минен инвестиционен проект, и когато е доказано, че депонирането е единственият надежден вариант за третиране на промишлените или минните отпадъци, генерирани от самата дейност; • съществуващи съоръжения за депониране, с цел да се гарантира използването на сметищен газ и да се насърчи добивът на суровини от депата за отпадъци и преработването на минни отпадъци. <p>14. Инвестиции в инсталации за механично-биологично третиране на отпадъци (МБТ). С изключение на инвестиции за модернизация на съществуващи инсталации за МБТ за целите на производството на енергия от отпадъци или за рециклиране на разделно събирани отпадъци, като например компостиране и анаеробно разграждане.</p> <p>15. Инвестиции в инсинератори за обработката на отпадъци, с изключение на:</p> <ul style="list-style-type: none"> • инсталации, предназначени изключително за третиране на нерезиклируеми опасни отпадъци; • съществуващи инсталации, когато инвестицията се прави с цел повишаване на енергийната ефективност, улавяне на отработени газове за съхранение или използване или оползотворяване на материали от пепел след изгаряне, при условие че тези инвестиции не водят до увеличаване на капацитета на инсталацията за обработване на отпадъци. <p>16. Дейности, изключени от Регламента за групово освобождаване¹⁵:</p> <p>16.1 Финансиране, обвързано с износ към трети държави или държави членки, по-специално помощи, които са пряко свързани с изнесените количества, изграждането и функционирането на дистрибуторска мрежа или с други текущи разходи във връзка с износа;</p> <p>16.2. Финансиране, обвързано с условието за използване на местни за сметка на вносни стоки;</p> <p>16.3. Финансиране за улесняване на закриването на неконкурентоспособни въглищни мини в съответствие с Решение 2010/787/ЕС на Съвета;</p>
--	---

¹⁵ Регламент (ЕС) № 651/2014 на Комисията от 17 юни 2014 година за обявяване на някои категории помощи за съвместими с вътрешния пазар в приложение на членове 107 и 108 от Договора

	<p>16.4. Дейности в областта на рибарството и аквакултурите, изброени в член 1, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 717/2014 на Комисията¹⁶;</p> <p>16.5. Финансиране за преработка и продажба на селскостопански продукти, в следните случаи:</p> <p>а. Когато размерът на финансирането е определен въз основа на цената или количеството на тези продукти, които се изкупуват от първичните производители или се предлагат на пазара от съответните предприятия;</p> <p>б. Когато финансирането е обвързано със задължението да бъде прехвърлено частично или изцяло на първичните производители;</p>
Валута на сделките	Евро и/или лева
Максимален размер на допустима сделка	<p>По настоящия под-продукт няма да се прилагат изисквания за минимален размер на допустима сделка.</p> <p>Максималният размер на допустима сделка се определя в съответствие с приложимите правила за държавна помощ, както следва:</p> <p>1) не повече от 8,25 млн. евро Прагът е приложим в случай на помощ по чл. 56е от ОРГО. За прилагане на този максимален размер не са налице допълнителни условия извън условията вече предвидени в настоящата спецификация.</p> <p>или</p> <p>2) не повече от 16,5 млн. евро; Прагът е приложим в случай на помощ по чл. 56д, пар. 10, „б“ от ОРГО. За прилагане на този максимален размер, следва да бъдат изпълнени и следните допълнителни условия:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Крайният получател е МСП¹⁷ или малко дружество със средна капитализация¹⁸; • основната дейност¹⁹ на предприятието е в подпомаган регион²⁰ и

¹⁶ финансиране, чийто размер се определя въз основа на цените или количествата на изкупуваните или на предлаганите на пазара продукти (от риболов и аквакултури); финансиране, обвързано с условие за преференциално използване на национални пред вносни продукти; финансиране за закупуване на риболовни кораби; финансиране за модернизация или подмяна на основния или допълнителния двигател на риболовните кораби; финансиране за операции, които водят до повишаване на риболовния капацитет на кораба, или оборудване, което повишава способността на кораба да намира риба; финансиране за строителство на нови риболовни кораби или внос на риболовни кораби; финансиране за временно или окончателно преустановяване на риболовни дейности; финансиране на проучвателен риболов; финансиране на прехвърляне на собствеността на дадено предприятие; финансиране за пряко зарибяване, освен когато такова е изрично предвидено като мярка за опазване в правен акт на Съюза или в случай на експериментално зарибяване.

¹⁷ МСП е предприятие, което отговаря на критериите, уредени в Приложение I към ОРГО

¹⁸ „малко дружество със средна капитализация“ означава предприятие, което не е МСП и има до 499 служители; ¹⁹ Дейността, която допринася най-много за общата добавена стойност на предприятието.

²⁰ „подпомагани региони“ означава региони, посочени в карта на регионалните помощи, одобрена в изпълнение на член 107, параграф 3, букви а) и в) от Договора и в сила към момента на решението за помощта.

- финансирането не се използва за преместване на дейности по смисъла на ОРГО²¹ и
- лихвеният процент по сделката е не по-нисък от базовия процент²²
- прилагането на посочения праг е надлежно обосновано от финансовия посредник.

или

3) в надлежно обосновани случаи въз основа на инвестиционните нужди в рамките на праговете по чл. 56д, пар. 6, (в)²³ от ОРГО

Прагът е приложим в случай на помощ по чл. 56е, пар. 6, букви „а“ или „б“ от ОРГО. За прилагане на този максимален размер, следва да бъдат изпълнени и следните допълнителни условия:

3.1. При инвестиции в транспорт и транспортна инфраструктура, която не е пристанищна инфраструктура същите следва да попадат в някоя от следните категории.
а. Проекти от общ интерес съгласно определението в член 3, буква а) от Регламент (ЕС) № 1315/2013²⁴, с изключение на проекти, свързани с летищна инфраструктура.

В съответствие с посочения регламент инфраструктурата, в която се инвестира следва да бъде част от широкообхватната или основната трансевропейска транспортна мрежа и да съответства на условията на чл. 7, на глава II, или съответно на глава III, както и на останалите приложими условия на Регламент (ЕС) № 1315/2013.

б. инвестиции във връзки с градските възли²⁵ на трансевропейската транспортна мрежа.

в. градски транспорт;

г. инфраструктура за зареждане с електроенергия или гориво, която снабдява превозните средства с електроенергия или

²¹ „„преместване““ означава прехвърлянето на същата или подобна дейност или част от нея от предприятие в една от договарящите страни по Споразумението за ЕИП (първоначално предприятие) към предприятието, в което се извършват подпомаганите инвестиции, на територията на друга договаряща страна по Споразумението за ЕИП (подпомагано предприятие). Прехвърляне е налице, ако продукт или услуга в първоначалното и в подпомаганото предприятие поне отчасти преследва същите цели и отговаря на търсенето или нуждите на едни и същи клиенти и води до загуба на работни места в същата или подобна дейност в едно от първоначалните предприятия на бенефициера в ЕИП.

²² Актуализира се периодично от ЕК, като актуализацията се публикува на интернет адрес - https://competition-policy.ec.europa.eu/state-aid/legislation/reference-discount-rates-and-recovery-interest-rates/reference-and-discount-rates_en

²³ номиналният размер на общото финансиране, предоставено на краен бенефициер и на проект по линия на фонд InvestEU, не надхвърля **165 милиона евро**. ББР не е обвързана с посочения размер въпреки допустимостта му по ОРГО.

²⁴ Регламент (ЕС) № 1315/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 11 декември 2013 година относно насоките на Съюза за развитието на трансевропейската транспортна мрежа и за отмяна на Решение № 661/2010/ЕС

²⁵ Съгласно член 3, буква п) от Регламент (ЕС) № 1315/2013 означава градска зона, в която транспортната инфраструктура на трансевропейската транспортна мрежа, напр. пристанищата, включително пътническите терминали, летищата, железопътните гари, логистичните платформи, товарните терминали, разположена във или около градска зона и е свързана с други части от тази инфраструктура и с инфраструктурата за регионален и локален трафик;

водород, съответстваща на условията на чл. 56д, пар. 6, „а“, „v“ от ОРГО²⁶.

3.2. при инвестиции в пристанищна инфраструктура са изпълнени следните условия:

а. финансирането се предоставя само за инвестиции в инфраструктура за достъп²⁷ и пристанищна инфраструктура²⁸, които са достъпни на заинтересованите ползватели на равнопоставена и недискриминационна основа при пазарни условия;

б. всяка концесия или друг вид възлагане на трета страна на изграждането, модернизацията, управлението или наемането на подпомагана пристанищна инфраструктура се извършва чрез конкурентна, прозрачна, недискриминационна и безусловна процедура.

в. инвестицията не е в пристанищни суперструктури²⁹;

г. когато част от инвестицията е инфраструктура за зареждане с гориво, същата следва да покрива всички условия на чл. 56д, пар. 6, „б“, „iv“ от ОРГО³⁰.

3.3. лихвеният процент по сделката е не по-нисък от базовия процент

За избягване на съмнение експозицията на ББР (гарантираната част от сделката) не може да надхвърли 12 млн. евро.

Финансовият посредник следва да осигури избягване на прекомерна концентрация по отношение на размера на сделките, включени в под-портфейла, които следва да бъдат не по-малко от 3.

Финансовите посредници следва да вземат предвид условията, предвидени в раздел „Държавни помощи“ и Анекс 1 към настоящата спецификация.

²⁶ Свързани с изискването до 31 декември 2035 г. инфраструктурата за зареждане с гориво вече ще доставя енергийно съдържание от възобновяеми източници

²⁷ означава всеки вид инфраструктура, необходима за осигуряването на достъп и влизане по суша, море или река от ползвателите до пристанище или в пристанище, по-специално пътища, железопътни коловози, канали и шлюзове

²⁸ означава инфраструктура и съоръжения за предоставяне на транспортни пристанищни услуги, например котвени стоянки, използвани за акостирането на кораби, стени на кейовете, кейове и плаващи понтонни рампи в приливно-отливните области, вътрешни водни басейни, насипи и пресушаване на земя от морето, инфраструктура за събиране на отпадъци от експлоатацията на корабите и на остатъци от товари и инфраструктура за зареждане с електроенергия и с гориво в пристанищата, чрез която се доставят електричество, водород, амоняк и метанол за превозни средства, мобилно оборудване за обслужване на терминал и мобилно оборудване за наземно обслужване

²⁹ „пристанищна суперструктура“ означава повърхностни съоръжения (напр. за съхранение), закрепено оборудване (като складове и сградите на терминала), както и мобилно оборудване (например кранове), намиращи се в пристанището с цел предоставяне на транспортни пристанищни услуги;

³⁰ Свързани с изискването до 31 декември 2035 г. инфраструктурата за зареждане с гориво вече да доставя енергийно съдържание от възобновяеми източници

Минимална и максимална продължителност	Минимална продължителност на Допустима сделка – 12месеца; Максимална продължителност на Допустима сделка – 180 месеца.
---	--

3. Други условия по под-продукта

Устойчивост	<p>Финансовият посредник следва да прилага системите си за проверка дали сделките имат последици за околната среда и климата или социални последици.</p> <p>Ако сделките имат такива последици и са на стойност без ДДС над 10 000 000 евро, финансовия посредник следва да извърши проверка относно тяхната устойчивост от гледна точка на климата и околната среда и в социален аспект.</p> <p>Сделките под този размер не подлежат на задължителна проверка на устойчивостта, но следва да преминат оценка за съответствие с трудовото законодателство и законодателството в областта на климата и околната среда, вкл. за необходимост от ОВОС.</p> <p>При горните проверки и оценки, наред със своите вътрешни правила и процедури и приложимото законодателство, финансовият посредник следва да прилага и Техническите насоки относно проверката на устойчивостта за фонда InvestEU.</p> <p>Без значение от размера на съответната сделка финансовият посредник следва да изиска от крайните получатели да приложат и да прилага следните условия по т. 1.4. и Глава 3 от Техническите насоки относно проверката на устойчивостта за фонда InvestEU:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) При проекти обхващащи анаеробно разграждане на биологични отпадъци и улавяне и използване на сметищен газ - крайният получател следва да въведе план за мониторинг за течове на метан в инсталацията. б) При проекти, обхващащи транспортирането на CO² и подземното постоянно геоложко съхранение на CO² - крайният получател следва да създаде подробен план за мониторинг в съответствие с разпоредбите на Директива 2009/31/ЕО за улавянето и съхранението на въглероден диоксид и Директива (ЕС) 2018/410 за СТЕ на ЕС. в) За проекти, обхващащи следните дейности: товарен железопътен транспорт; товарен транспорт по вътрешни водни пътища; модернизиране на средства за транспорт на пътници и товари по вътрешни водни пътища; товарен морски и крайбрежен транспорт; товарни транспортни услуги по шосе — не следва да се предоставя подкрепа по InvestEU за финансиране на плавателни съдове, моторни превозни средства или подвижен железопътен състав, специално предназначени за транспортирането на изкопаеми горива (като подвижен железопътен състав за добив на въглища или петролни танкери). г) Съответствие с минималните социални гаранции, установени в член 18 от Регламента за таксономията.
--------------------	--

	<p>д) Всички сделки следва да са в съответствие със съответното национално законодателство и подзаконовите актове в областта на околната среда, климата и социалната сфера, включително приложимите разпоредби в областта на околната среда, здравословните и безопасни условия на труд, съответните получени разрешения за строеж, лицензи за осъществяване на съответната дейност и/или приложимите разрешителни).</p> <p>е) Да се установят сделките, за които се изисква оценка на въздействието върху околната среда и да се проследява дали са получени всички разрешителни и дали всички оценки и разрешения са в съответствие с приложимото национално законодателство.</p> <p>Финансовият посредник следва да може да прецени приноса на сделката към целите в областта на климата и съответно към целите в областта на климата и околната среда като приложи насоките на ЕК за проследяване на разходите в областта на климата и околната среда по програма InvestEU или съответно таксономията за устойчиво финансиране на ЕС.</p> <p>Финансовият посредник следва да се стреми сделките, финансирани по настоящия под-продукт и по останалите под-продукти по продукт „Портфейлна гаранция за Устойчиви инвестиции“, за които има сключено оперативно споразумение и допринасящи към целите в областта на климата да достигнат най-малко 30% от общия размер на предоставеното финансиране по продукт „Портфейлна гаранция за Устойчиви инвестиции“.</p> <p>В случай че финансовият посредник има сключено споразумение за под-продукт/и по продукт „Портфейлна гаранция за МСП и малки дружества със средна капитализация“ горепосочената цел за най-малко 30% принос към целите в областта на климата се прилага спрямо общия размер на финансирането по продукт „Портфейлна гаранция за Устойчиви инвестиции“ и продукт „Портфейлна гаранция за МСП и малки дружества със средна капитализация“.</p> <p>Финансовият посредник следва да се стреми сделките, финансирани по настоящия под-продукт и по останалите под-продукти по продукт „Портфейлна гаранция за Устойчиви инвестиции“, за които има сключено оперативно споразумение и допринасящи към целите в областта на климата и околната среда да достигнат най-малко 60% от общия размер на предоставеното финансиране по продукт „Портфейлна гаранция за устойчиви инвестиции“.</p>
<p>Предотвратяване изпирането на пари и финансирането на тероризма Опознаване на клиента (KYC)</p>	<p>ББР и финансовият посредник следва да прилагат своите политики за борба с изпирането на пари и финансирането на тероризма и да прилагат принципите и стандартите, определени в правото на Съюза относно предотвратяването на използването на финансовата система за целите на изпирането на пари и финансирането на тероризма. По-специално с оглед спазването на условията във връзка с информацията за действителните</p>

	<p>собственици, уредени в член 155, параграф 3 от Финансовия регламент, ББР обвързва финансирането чрез финансови посредници от разкриването съответно на ББР и на финансовия посредник на информацията за действителния собственик на финансовия посредник и съответно на крайния получател в съответствие с Директива (ЕС) 2015/849 и ЗМИП.</p> <p>След сключване на оперативното споразумение финансовият посредник се задължава да уведоми ББР при всяка промяна в информацията за действителния му собственик, предоставена преди сключването на споразумението.</p>
Ограничителни мерки	<p>Оперативното споразумение предвижда условия, които да гарантират, че никакви средства или икономически ресурси не се предоставят пряко или непряко на или в полза на физически или юридически лица, обект на ограничителни мерки³¹.</p>
Държавни помощи	<p>С оглед съответствие с правилата за държавна помощ на ниво финансов посредник и краен получател по настоящия под-продукт е необходимо да се прилагат следните изисквания за държавни помощи съгласно Регламента за групово освобождаване:</p> <p>1. При прилагане на помощ по чл. 56е от Регламента за групово освобождаване условията за помощта са:</p> <ul style="list-style-type: none"> • финансирането на крайните бенефициери да се предоставя от търговски финансови посредници, които се избрани по открит, прозрачен и недискриминационен начин въз основа на обективни критерии³²; • финансовият посредник следва да запази минимална рискова експозиция от 20 % за всяка сделка за финансиране. • номиналният размер на сделката да не надхвърля 8,25 милиона евро. • относимите условия по чл. 1 от Регламента (описани в раздел „Допустими сделки“ и „Недопустими сделки“) да са спазени. <p>В надлежно обосновани случаи и когато горното финансиране е недостатъчно за предвижданите по сделката инвестиции, може да бъде приложена т. 2.</p> <p>2. При прилагане на помощ по чл. 56д, пар. 10, буква „б“ от Регламента за групово освобождаване условията за помощта са:</p> <ul style="list-style-type: none"> • номиналният размер на сделката, да не надвишава 16,5 милиона евро и • се предоставя на МСП³³ или малки дружества със средна капитализация³⁴, чиито основни дейности са разположени в подпомагани региони³⁵,

³¹ Консолидиран списък на ограничителните мерки може да бъде намерен на интернет адрес www.sanctionsmap.eu).

³² Каквато е и целта на настоящата процедура.

³³ МСП е предприятие, което отговаря на критериите, уредени в Приложение I към ОРГО.

³⁴ „малко дружество със средна капитализация“ означава предприятие, което не е МСП и има до 499 служители;

³⁵ „подпомагани региони“ означава региони, посочени в карта на регионалните помощи, одобрена в изпълнение на член 107, параграф 3, букви а) и в) от Договора и в сила към момента на решението за помощта.

- финансирането не се използва за преместване на дейности, по смисъла на член 2, параграф 61а от Регламента³⁶;
- финансирането е с лихвен процент, който съответства най-малко на базовия лихвен процент на референтния лихвен процент, приложим към момента на отпускане на сделката³⁷
- прилагането на посочения праг е надлежно обосновано от финансовия посредник.

При прилагане на помощ по чл. 56д, пар. 6, б. „а“ и „б“ от Регламента за групово освобождаване условията за помощта са:

- 3.1.** при инвестиции в транспорт и транспортна инфраструктура, която не е пристанищна инфраструктура същите следва да попадат в някоя от следните категории;
- а)** проекти от общ интерес съгласно определението в член 3, буква а) от Регламент (ЕС) № 1315/2013 с изключение на проекти, свързани с летищна инфраструктура; В съответствие с посочения регламент инфраструктурата, в която се инвестира следва да бъде част от широкообхватната или основната трансевропейска транспортна мрежа и да съответства на условията на чл. 7, на глава II, или съответно на глава III, както и на останалите приложими условия на Регламент (ЕС) № 1315/2013.
- б)** инвестиции във връзки с градските възли на трансевропейската транспортна мрежа;
- в)** градски транспорт;
- г)** инфраструктура за зареждане с електроенергия или гориво, която снабдява превозните средства с електроенергия или водород, съответстваща на условията на чл. 56д, пар. 6, „а“, „в“ от ОРГО .
- 3.2.** при инвестиции в пристанищна инфраструктура са изпълнени следните условия:
- а)** финансирането се предоставя само за инвестиции в инфраструктура за достъп и пристанищна инфраструктура, които са достъпни на заинтересованите ползватели на равнопоставена и недискриминационна основа при пазарни условия;
- б)** всяка концесия или друг вид възлагане на трета страна на изграждането, модернизацията, управлението или наемането на подпомагана пристанищна инфраструктура

³⁶ „преместване“ означава прехвърлянето на същата или подобна дейност или част от нея от предприятие в една от договарящите страни по Споразумението за ЕИП (първоначално предприятие) към предприятието, в което се извършват подпомаганите инвестиции, на територията на друга договаряща страна по Споразумението за ЕИП (подпомагано предприятие). Прехвърляне е налице, ако продукт или услуга в първоначалното и в подпомаганото предприятие поне отчасти преследва същите цели и отговаря на търсенето или нуждите на едни и същи клиенти и води до загуба на работни места в същата или подобна дейност в едно от първоначалните предприятия на бенефициера в ЕИП.

³⁷ Актуализира се периодично от ЕК, като актуализацията се публикува на интернет адрес - https://competition-policy.ec.europa.eu/state-aid/legislation/reference-discount-rates-and-recovery-interest-rates/reference-and-discount-rates_en

	<p>се извършва чрез конкурентна, прозрачна, недискриминационна и безусловна процедура;</p> <p>в) инвестицията не е в пристанищни суперструктури;</p> <p>г) когато част от инвестицията е инфраструктура за зареждане с гориво, същата следва да покрива всички условия на чл. 56д, пар. 6, „б“, „iv“ от ОРГО.</p> <p>3.3. номиналният размер на сделката не надхвърля праговете по чл. 56д, пар. 6, б. „в“³⁸ от Регламента за групово освобождаване;</p> <p>3.4. лихвеният процент по сделката е не по-нисък от базовия процент</p> <p>3.5. прилагането на посочения праг е надлежно обосновано от финансовия посредник.</p> <p>Съгласно условията на съобщение на Комисията относно преразглеждане на метода за определяне на референтните и сконтови лихвени проценти (2008/С 14/02) базовия/основния лихвен процент е част от референтния лихвен процент.</p> <p>Базовият/основния лихвен процент се актуализира периодично и се публикува на адрес: https://ec.europa.eu/competition-policy/state-aid/legislation/reference-discount-rates-and-recovery-interest-rates/reference-and-discount-rates_en.</p> <p>4. От значение е процентът, актуален към датата на сключване на сделката.</p> <p>Независимо от прилагания режим на помощ:</p> <p>5. експозицията на ББР (гарантираната част от сделката) не може да надхвърли 12 млн. евро.</p> <p>6. относимите условия по чл. 1 от Регламента (описани в раздел „Допустими сделки“ и „Недопустими сделки“) да са спазени.</p> <p>7. е допустимо предоставянето на финансиране под формата на рефинансиране или гаранции за съществуващи портфейли на финансови посредници.</p> <p>8. сделките следва да съответстват на относимите условия на Регламента за InvestEU и Инвестиционните насоки.</p>
Мониторинг и одит	<p>Финансовият посредник предоставя правата и възможността за достъп необходими на Европейската комисия, както и на Европейската прокуратура, на OLAF, на Европейската сметна палата, на ББР и на упълномощени от нея лица, както и на всяка друга институция на Европейския съюз или орган на Европейския съюз, които имат право да проверява използването на гаранцията и всеки друг надлежно упълномощен орган съгласно приложимото законодателство за извършване на одит или контролни дейности,</p>

³⁸ номиналният размер на общото финансиране, предоставено на краен бенефициер на проект по линия на фонд InvestEU, не надхвърля **165 милиона евро**. ББР не е обвързана с посочения размер въпреки допустимостта му по ОРГО.

	<p>вкл. когато е приложима и на съответните национални органи, за да упражняват те в пълна степен съответната си компетентност. Финансовите посредници гарантират, че крайните получатели предоставят равностойни на горните права чрез изрична клауза в съответните договори за финансиране.</p>
<p>Прозрачност и видимост</p>	<p>Финансовият посредник следва да информира крайните получатели по под-продукта, че сделката се финансира с подкрепата на ЕС по фонд InvestEU, като включи изявление във всички споразумения за финансиране следната форма:</p> <p>„Тази операция се ползва от подкрепата на Европейския съюз по линия на Фонд InvestEU “.</p> <p>Финансовият посредник следва да идентифицира демонстрационни случаи, като изготвя и предоставя на ББР информация, посочваща името на крайния получател, неговия адрес, формата на финансиране, сектора на дейност и кратко резюме защо съответната сделка/операция следва да се счита за демонстрационна. Информацията може да съдържа и видеоматериали и следва да служи за промотирането на Фонд InvestEU.</p> <p>Финансовият посредник използва и изисква от крайните получатели, да използват емблемата на Съюза или препратка към ЕС според случая, по видим начин във всички своите прессъобщения, комуникационни материали, социални медии, както и в цялата договорна документация, пряко свързана с под-продукта.</p> <p>ББР ще публикува ежегодно на своя уебсайт не по-късно от 30 юни всяка година информацията за финансовите посредници и крайните получатели, подпомагани от фонда InvestEU, като ще разчита на съдействието на финансовите посредници за изпълнението на задължението си.</p>
<p>Ключови индикатори за изпълнение</p>	<p>Настоящия под-продукт следва да допринесе и финансовите посредници следва да положат усилия за принос към постигането на следните ключови индикатори за изпълнение и мониторинг:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Обем на подписаните операции • Мобилизирани инвестиции • Размер на мобилизираното частно финансиране • Постигнат ливъридж и мултиплициращ ефект • Инвестиции в подкрепа на целите, свързани с климата, • Инвестиции, допринасящи за изпълнението на плановете и програмите, които се изискват съгласно правото на Съюза в областта на околната среда, свързани с качеството на въздуха, водата, отпадъците и природата като например Плановете за управление на речните басейни, Националния план за управление на отпадъците и Национална програма за предотвратяване на образуването на отпадъци; Национална програма за подобряване качеството на

	<p>атмосферния въздух; Национална програма за контрол на замърсяването на въздуха.</p> <p>В допълнение чрез под-продукта се очаква да бъдат постигнати:</p> <ul style="list-style-type: none"> • финансови и други ползи, генерирани за крайните получатели. • услуги, предоставяни от финансовия посредник на крайните получатели, вкл. с подкрепата на ББР. <p>ЕК планира да бъдат допълнени и следните индикатори:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Инвестиции, подкрепящи смекчаване на изменението на климата; • Инвестиции, подкрепящи адаптация към последиците от изменението на климата; • Инвестиции, подкрепящи водните ресурси; • Инвестиции, подкрепящи преход към кръговата икономика; • Инвестиции, подкрепящи предотвратяване и контрол на замърсяването; • Инвестиции, подкрепящи опазване и възстановяване на биологичното разнообразие и екосистемите; • Въведена система за екологично и социално управление (СЕСУ)³⁹. <p>Конкретните индикатори ще бъдат заложи в оперативното споразумение съобразно предложението на финансовия посредник оценено в рамките на избора.</p>
<p>Съхранение на информация</p>	<p>Финансовият посредник следва да поддържа и да може да предостави на ББР, ЕК или други компетентни органи цялата документация, свързана с изпълнението на Споразумението за индивидуална гаранция за период от пет (5) години след датата на прекратяване на индивидуалната гаранция.</p> <p>В случай на информация и придружаващата документация, които са необходими, за да се установи спазването на всички условия, определени в Регламента за групово освобождаване, тя се съхранява от финансовия посредник за период от 10 години от датата на предоставяне на последната помощ на Краен получател по под-продукта.</p> <p>Страните декларират, в случай че се предоставят лични данни, същите са предоставени доброволно и в изпълнение и тяхното обработване, ползване и съхраняване ще се извършва в пълно съответствие със Закона за защита на личните данни.</p> <p>Страните, в качеството си на администратор на лични данни, гарантират пълна защита на личните данни. ББР е администратор на лични данни.</p>

³⁹ набор от политики, процеси и практики, подходящи за идентифициране, оценка, управление и мониторинг на екологични, климатични и социални рискове и въздействия, свързани с основните проекти или дейности, финансирани от финансовия посредник.

	<p>Лични данни се обработват от страните при стриктно спазване на Регламент (ЕС) 2016/679 на Европейския парламент и на Съвета от 27 април 2016 година относно защитата на физическите лица във връзка с обработването на лични данни и относно свободното движение на такива данни и действащата нормативна уредба.</p>
--	--