



БЪЛГАРСКА БАНКА
ЗА РАЗВИТИЕ

INVESTEU



Финансирано от
Европейския съюз

Приложение 8.1

Методика за избор на Финансови посредници

На оценка по настоящата Методика подлежат Кандидатите, допуснати след оценка за съответствие с формалните критерии. Избор на предложенията се извършва въз основа на две основни групи критерии за подбор и изследване и анализ (due diligence).

- ✓ **Критерии за Финансов и Оперативен капацитет/анализ на съществуващ портфейл на кандидат/**
- ✓ **Критерии за оценка на планиран портфейл на кандидат**

Групи Критерии за класиране:

I. Оценка на финансовия и оперативен капацитет на Кандидата за внедряване на гаранционни продукти:

Оценката по тази група критерии се базира на съотносим към съответния под-продукт съществуващ портфейл от кредити на Кандидата, на предварително посочени процедури и политики, вкл. за отпускане и обслужване на кредити и на актуален финансов статус на кандидата, въз основа на които да се оцени финансовия и оперативен капацитет на кандидата и неговия опит.

Група критерии за оценка на финансов и оперативен капацитет върху съществуващ портфейл.

Таблица 1

Критерии Финансов и Оперативен капацитет /съществуващ портфейл на кандидат/		Максимален брой точки	Тежест
1.	Обем на съществуващ портфейл съотносим към съответния под-продукт	6	12%
2.	Диверсификация на Портфейла	4	8%
3.	Качество на кредитен портфейл (необслужвани кредити и аванси)	8	16%
4	Очаквани загуби от съществуващ портфейл - (EL) / Процент на Възстановяване на Загубите (Recovery Rate - RR)	10	20%
5.	Процедури и политики за отпускане и обслужване на кредитите, вкл. за оценка на кредитоспособността на крайните получатели	5	10%
6.	Капацитет за отчетност, счетоводна система	4	8%
7.	Система за вътрешен контрол и предотвратяване конфликт на интереси	3	6%
8.	Финансов капацитет на Финансовите Посредници (ФП)	10	20%
	Максимални точки / тежест	50	100%
9	<i>История по договори за гаранционни продукти с групата на ББР</i>	- 10	

Въз основа на степента на съответствие с критериите по Таблица 1, Предложенията на Кандидатите могат да получат оценка А, В или С при прилагане на следната скала:

- При получени общ брой точки, представляващи между 75% - 100% от общия максимален брой точки по таблица 1 Кандидатът получава оценка А.

- При получени общ брой точки, представляващи между 50% - 74% от общия максимален брой точки по първа група критерии Кандидатът получава оценка В.
- При получени общ брой точки, представляващи между 49% - 0% от общия максимален брой точки по първа група критерии Кандидатът получава оценка С.

За избягване на съмнение общият брой точки по горната скала се определя след прилагането, ако е приложимо на условието по т. 9 от таблицата по-горе.

Кандидатите, получили оценки А и В на оценката на финансовия и оперативен капацитет, подлежат на изследване и анализ (due diligence). Кандидатите получили оценка С се отстраняват.

В случай, че съответният Кандидат е включил в първоначалното предложение информация за повече от един под-продукт, критериите по таблица 1 се прилагат за всеки от под-продуктите. За избягване на съмнение, Кандидатът може да получи различен брой точки и съответно различна оценка за всеки от Под-продуктите.

Изследване и анализ (due diligence) се извършва, съгласно Методология за извършване на изследване и анализ (due diligence) на финансови посредници, Приложение 11 към Поканата за изразяване на интерес.

Степента на съответствие с критериите може да бъде проверена и в рамките на изследването и анализа (due diligence) провеждано съгласно процедурата за избор от ББР.

Изследването и анализа (due diligence) има за цел да потвърди, че Кандидатите разполагат с всички необходими умения и ресурси за ефективно изпълнение на финансовия инструмент, включително възможността да изградят описания в предложението портфейл, предложените в предложението по-благоприятни условия за крайните получатели, качеството на процесите по генериране на кредити, управление на риска, събиране на суми по кредити в неизпълнение, системите им за отчетност, процедури и политики за отпускане на кредити и оценка на риска, счетоводни системи, системи за вътрешен контрол и др.

Изследване и анализ (due diligence) се извършва чрез посещение на място, като допуснатите Кандидати се уведомяват писмено за началната и крайната дата за извършване на проверката, предоставяйки разумен срок за подготовка, който е еднакъв за всички Кандидати.

Дефиниции и методика за оценка по група критерии за съществуващ портфейл на Кандидата

1	Обем на съществуващ портфейл съотносим по съответния под-продукт
Описание	По настоящия критерий се определя съотношението между съпоставим към съответния под-продукт портфейл спрямо общият брутен портфейл от Кредити и Аванси съгласно Регулаторна отчетност FR1, работен лист F18.00, р. 0070, като следните позиции се изключват: Централни банки – р. 0080, кредитни институции – р. 0100 и други финансови предприятия – р. 0110.
Съпоставим/ портфейл	<p>Съпоставим портфейл означава:</p> <ol style="list-style-type: none"> <u>По Под-продуктите на Гаранционен продукт за МСП:</u> За да удостоверят наличието на съпоставим портфейл, Кандидатите представят списък със сделките за дългово финансиране към последните три финансови години на клиенти, които Кандидатът счита за попадащи в целевите групи, които Финансовият посредник планира да финансира по под-продуктите, за които кандидатства. В случай, че Кандидатът не разполага с посочената информация, същият следва да представи списъка със сделки за сегментите, които съобразно вътрешната му сегментация, попадат най-близко до целевата група крайни получатели. В случай, че Кандидатът включи клиенти от сегмент корпоративни клиенти, от същия задължително се изваждат големи корпоративни клиенти с персонал над 499 души и общини. Списъкът се представя, попълнен по образец съгласно Приложение № 9.2, раздел 4.2 към Предложението на Кандидата. ББР си запазва правото да направи проверка относно декларираните данни чрез преглед на информацията по Приложение 11 на етап изследване и анализ (due diligence). <u>По Под-продукти по Гаранционен продукт Устойчиви инвестиции:</u> <u>2.1. Под-продукт Гаранция с таван на загубите „Управление на отпадъците, отпадъчните води и чист въздух“</u>

За да удостоверят наличието на съпоставим портфейл, Кандидатите представят списък със сделките за дългово финансиране към последните три финансови години на клиенти, които Кандидатът счита за попадащи в целевите групи и дейности, които Кандидатът планира да финансира по под-продуктите, за които кандидатства.

В случай, че Кандидатът не разполага с посочената информация, същият следва да представи списъка със сделки за сегментите, които съобразно вътрешната му сегментация, попадат най-близко до целевата група крайни получатели.

Списъкът се представя, попълнен по образец съгласно Приложение 9.2, раздел 4.2 към Предложението на Кандидата.

При преглед на предоставената информация ББР ще счете следните видове сделки за съпоставими:

- Сделки, представляващи проектно финансиране и/или предоставящи финансиране на инвестиции в инфраструктура и/или

- Сделки, по които е предоставено финансиране за:

- системи за разделно събиране, транспортиране, инсталации за предварително третиране и/или за рециклиране на отпадъци от опаковки и/или други инвестиции в областта на отпадъците от опаковки;

- селективно разрушаване, подготовка за разделно събиране, рециклиране и оползотворяване на отпадъци от строителство и разрушаване или други инвестиции в областта на отпадъците от строителство и разрушаване;

- разделно събиране и рециклиране на хранителни отпадъци или друго финансиране в областта на хранителните отпадъци;

- други инвестиции в сектор отпадъци;

- инвестиции на предприятия за третиране/намаляване на замърсяването при отпадъчни води;

- други инвестиции на предприятията в мерки свързани с климата и околната среда;

- инвестиции в зарядни станции;

- инвестиции на домакинства в по екологична енергия или други подобни инвестиции на физически лица.

ББР си запазва правото да направи проверка относно декларираните данни чрез преглед на информацията по Приложение 11 на етап изследване и анализ (due diligence).

2.2. Под-продукт Гаранция с таван на загубите „Мултимодален транспорт“

За да удостоверят наличието на съпоставим портфейл, Кандидатите представят списък със сделките за дългово финансиране към последните три години на клиенти, които Кандидатът счита за попадащи в целевите групи и дейности, които Кандидатът планира да финансира по под-продуктите, за които кандидатства.

В случай, че Кандидатът не разполага с посочената информация, същият следва да представи списъка със сделки за сегментите, които съобразно вътрешната му сегментация, попадат най-близко до целевата група крайни получатели.

Списъкът се представя, попълнен по образец съгласно Приложение 9.2, раздел 4.2 към Предложението на Кандидата.

При преглед на предоставената информация ББР ще счете следните видове сделки за съпоставими:

- Сделки, представляващи проектно финансиране и/или предоставящи финансиране на инвестиции в инфраструктура;
- Сделки, предоставящи финансиране за инвестиции в интермодални терминали и/или товарни терминали и/или складови пространства и/или съоръжения и/или логистични центрове или логистични платформи, вкл. оборудване, транспортни и/или товарни единици; инвестиции в гари, вътрешни пристанища, летища и морски пристанища и/или инвестиции в друга транспортна инфраструктура.

ББР си запазва правото да направи проверка относно декларираните данни чрез преглед на информацията по Приложение 11 на етап изследване и анализ (due diligence).

2.3. Под-продукт Гаранция без таван на загубите „Сектор Води“

За да удостоверят наличието на съпоставим портфейл, Кандидатите представят списък със сделките за дългово финансиране към последните три години на клиенти, които Кандидатът счита за попадащи в целевите групи и дейности, които Финансовият посредник планира да финансира по под-продуктите, за които кандидатства.

В случай, че Кандидатът не разполага с посочената информация, същият следва да представи списъка със сделки за сегментите, които съобразно вътрешната му сегментация, попадат най-близко до целевата група крайни получатели.

Списъкът се представя, попълнен по образец съгласно Приложение 9.2, раздел 4.2 към Предложението на Кандидата.

При преглед на предоставената информация ББР ще счете следните видове сделки за съпоставими:

- Сделки, представляващи проектно финансиране и/или предоставящи финансиране на инвестиции в инфраструктура;
- Сделки в ВиК сектор или съответно проекти за ВЕИ.

ББР си запазва правото да направи проверка относно декларираните данни чрез преглед на информацията по Приложение 11 на етап изследване и анализ (due diligence).

Калкулации /Оценка	<p>Оценката по критерия, Обем на съществуващ портфейл, съпоставим по съответния под-продукт се поставя чрез определяне съотношенията на съпоставими портфейли спрямо brutните портфейли от кредити и аванси за всеки от кандидатите и съпоставка на съотношенията между отделните кандидати. Подхода при оценката преминава през два етапа:</p> <ol style="list-style-type: none">1. <u>Първи етап</u> - изчисляване на средно съотношение на съпоставим портфейл, спрямо Брутен портфейл от Кредити и Аванси за последните три финансови години.<ol style="list-style-type: none">1.1 Горното съотношение се определя чрез съпоставяне на стойностите на съпоставим портфейл спрямо стойностите на Брутен портфейл от Кредити и Аванси за всяка една от последните три финансови години.1.2 За определяне на съпоставим портфейл, се използват стойностите представени от кандидата, за съпоставим по под-продукта портфейл, за всяка от последните три години, попълнени по образец, съгласно Приложение 9.2, раздел 4.2. към Предложението на Кандидата.1.3 За определяне на Брутен портфейл от Кредити и Аванси, се използват стойностите за Брутен портфейл от Кредити и Аванси съгласно Регулаторна отчетност FR1, работен лист F18.00 позиция р.0070, (като следните позиции се изключват: Централни банки - р.0080; кредитни институции – р.0100 и други финансови предприятия – р.0110), за всяка от последните три финансови години.1.4 За определяне на средно съотношение на съпоставим портфейл за разглеждания три годишен период, получените съотношения по т. 1.1, за всяка една от последните три години се събират и получения резултат, се разделя на броя на годините.2. <u>Втори етап</u> – съпоставя се Кандидата с най-високо средно съотношение на съпоставим портфейл със средното съотношение на всеки следващ кандидат. Полученото съотношение се умножава по максималния брой точки за този Критерий. Кандидатът с най-високо съотношение получава максимален брой точки, а всички останали съгласно формулата: $\text{Финална оценка} = \frac{\text{Средно съотношение на съпоставим портфейл на кандидат}}{\text{Най-високо средно съотношение на съпоставим портфейл на кандидат}} * \text{Макс. точки за критерия}$
-------------------------------	--

	<ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Максималният брой точки по този критерий са 6 или тежестта е 12%. <input type="checkbox"/> За нуждите на оценката се използват данните подадени от кандидатите съгласно Приложение 9.1, раздели 4.1 и 4.2, касаещи съпоставим портфейл, както и данни посочени в Регулаторна отчетност FR1.
2	Диверсификация на Портфейла
Описание	<ol style="list-style-type: none"> 1. Определянето на оценката, се базира на информацията, включена в регулаторна отчетност FR1, работен лист 06.01 за последна финансова година и данните посочени за икономически сектори по кодове на NACE. 2. С оглед прилагане на критерия се прави преглед на разпределението на експозициите по отрасли и съответстващите им дялове. 3. Оценката се базира на концентрацията на портфейла на Кандидата в един икономически сектор, с най-голям дял от общия портфейл към нефинансови предприятия, съобразно скалата посочена в следващия раздел „калкулации/оценка“. 4. Към резултата по т. 3 се добавя една точка в случай, че дейността на кандидата покрива всички географски региони на страната (съгласно класификацията на териториалните единици за статистически цели (NUTS2). <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Максималният брой точки по този критерий са 4 или тежестта е 8%.
Калкулации /Оценка	<p><u>Оценката по критерия се извършва по два компонента:</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. <u>Секторна Диверсификация:</u> Оценката се поставя в зависимост от разпределението на портфейла към нефинансови предприятия, в сектора с най-голям дял, съгласно следната скала: <ol style="list-style-type: none"> 1.1. Ако размерът на сектора с най-голям дял е $\leq 25\%$, от общия портфейл към нефинансови предприятия, Кандидатът получава максимален брой точки. Максималните възможни точки за този компонент са 3.

	<p>1.2. Ако размерът на сектора с най-голям дял е в диапазона $> 25\%$ и ≤ 30, от общия портфейл към нефинансови предприятия, Кандидатът получава 2 точки.</p> <p>1.3. Ако размерът на сектора с най-голям дял е в диапазона $> 30\%$ и ≤ 35, от общия портфейл към нефинансови предприятия, Кандидатът получава 1 точка.</p> <p>1.4. Ако размерът на сектора с най-голям дял е по-голям от 35%, от общия портфейл към нефинансови предприятия, кандидатът не получава точки.</p> <p><u>2. Географска диверсификация</u> – Оценката се поставя в зависимост от това дали Кандидатът осъществява дейност във всички географските региони на страната (NUTS2). В случай, че Кандидат има активна дейност (чрез клон, офис, точка на продажба) във всички региони на страната получава 1 точка. В случай, че кандидат няма активна дейност във всички региони на страната, а само в част от регионите, не получава точки.</p>
<p>3.</p>	<p>Качество на съществуващ портфейл (необслужвани кредити и аванси)</p>
<p>Описание</p>	<p>По настоящия критерий се оценява състоянието и качеството на исторически портфейл на кандидата, чрез съпоставяне на процентите на обслужвани кредити и аванси (%) между отделните Кандидати.</p> <p>При определяне оценката по критерия - Качество на кредитен портфейл (необслужвани кредити и аванси) се оценяват два компонента.</p> <p>3.1 Среден процент на Брутни обслужвани кредити и аванси от съществуващ портфейл за последните три финансови години (%).</p> <p>3.2 Среден процент на Брутни обслужвани кредити и аванси за съпоставим портфейл, съотносим към под-продукта, за който се кандидатства, за последните три финансови години.</p>

Пояснения	
	<ul style="list-style-type: none"><li data-bbox="465 303 2033 375">❑ За необслужвани се считат експозициите по чл. 47а, пар. 3 от Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета. <li data-bbox="465 414 2033 933">❑ <u>За целите на оценката по компонента по т. 3.1</u> се използват данните за Брутен портфейл от Кредити и Аванси и Брутни необслужвани кредити от регулаторните отчети за последните 3 приключили финансови години, както следва:<ul style="list-style-type: none"><li data-bbox="510 526 2033 670">- за Брутен портфейл от Кредити и Аванси се използват стойностите съгласно, регулаторна отчетност FR1, работен лист F18.00, позиция р.0070, к. 0010 (намалени с позиции: Централни банки -р.0080; кредитни институции – р.0100 и други финансови предприятия – р.0110), за всяка от последните три приключени финансови години;<li data-bbox="510 678 2033 821">- за Брутни необслужвани кредити и аванси се използват стойностите съгласно, регулаторна отчетност FR1, работен лист F18.00, позиция р.0070, к. 0060 (намалени с позиции: Централни банки -р.0080; кредитни институции – р.0100 и други финансови предприятия – р.0110) за последните три приключени финансови години;<li data-bbox="510 829 2033 933">- за определяне на среден процент на необслужвани кредити и аванси за разглеждания тригодишен период, получените за всеки от периодите съотношения, се сумират и получения резултат се разделя на броя на годините в периода. <li data-bbox="465 973 2033 1380">❑ <u>За целите на оценката по компонента по т. 3.2:</u><p data-bbox="510 1053 2033 1197">За да удостоверят размера на съпоставим портфейл и размера необслужвани кредити и аванси за съпоставим портфейл за Под-продуктите на Гаранционен продукт за МСП и Под-продуктите на Гаранционен продукт „Устойчиви инвестиции“, Кандидатите представят Списък съгласно Приложение 9.2, работен лист 4.2 към Предложението на Кандидата, посочен по Критерий 1.</p><p data-bbox="510 1204 2033 1268">ББР си запазва правото да направи проверка относно декларираните данни чрез преглед на информацията по Приложение 11 на етап изследване и анализ (due diligence).</p><p data-bbox="510 1276 2033 1380">Средният процент на необслужвани кредити и аванси за съпоставим портфейл, се формира чрез изчисляване процента на необслужвани кредити и аванси, за съпоставими сделки, за всяка от последните три финансови години. Получените проценти се сумират и се разделят на броя на годините.</p>

Калкулации /Оценка	<p>Компонент 3.1 – За оценка на среден процент на Брутни необслужвани кредити и аванси от съществуващ Брутен портфейл от Кредити и Аванси (%) се използва следният подход:</p> <p>Кандидатът с най-нисък среден процент брутни необслужвани кредити и аванси получава максимални точки за този компонент, а всеки следващ Кандидат, резултатът получен при съпоставяне на най-ниския среден процент необслужвани кредити и аванси, съотнесен към средния процент на всеки следващ Кандидат, умножен с максималния брой точки или съгласно калкулацията по-долу:</p> $\text{OK 3.1} = \frac{\text{Най-нисък среден процент необслужвани кредити и аванси за Кандидат}}{\text{Среден процент необслужвани кредити и аванси за всеки следващ Кандидат}} * Y$ <p>Където:</p> <p>Y – максималният брой точки за компонента</p> <p>OK 3.1 – Финална оценка за Кандидат по компонент – среден процент на брутни необслужвани кредити от съществуващ портфейл(%).</p> <p>Максимално възможни точки по този компонент са 4 или тежест 8%.</p> <p>За компонент 3.2 - Среден процент на Брутни необслужвани кредити и аванси за съпоставим портфейл, съотносим към под-продукта за който се кандидатства.</p> <p>Кандидатът с най-нисък среден процент необслужвани кредити и аванси, по портфейл съпоставим за съответния под-продукт, получава максималните точки, а всеки следващ Кандидат, резултатът, получен при съпоставяне на най-ниския среден процент необслужвани кредити и аванси, съотнесен към средния процент на всеки следващ Кандидат, умножен с максималния брой точки или съгласно формулата по-долу:</p> $\text{OK 3.2} = \frac{\text{Най-нисък среден процент необслужвани кредити и аванси по съпоставим портфейл}}{\text{Среден процент необслужвани кредити и аванси за всеки следващ Кандидат, за съпоставим портфейл}} * Y$
-------------------------------	--

	<p>Където:</p> <p>Y – максималният брой точки за компонента 3.2.</p> <p>OK 3.2 – Оценка за Кандидат по компонент - Среден процент Брутни необслужвани кредити и аванси за портфейл съотносим към съответния под-продукт.</p> <p>Максимално възможни точки по този компонент са 4 или тежест 8%.</p> <p><input type="checkbox"/> Финална оценка по критерия се образува като сбор от резултатите получени от двата компонента;</p> <ul style="list-style-type: none"> - Среден процент на Брутни необслужвани кредити и аванси от съществуващ портфейл и - Среден процент на Брутни необслужвани кредити и аванси за съпоставим портфейл съотносим към под-продукта за който се кандидатства. <p>Общата максимална оценка за този критерий е 8 точки с тежест 16%.</p>
4	<p>Очаквани загуби (Expected Loss - EL) / Процент на възстановяване (Recovery rate - RR)</p>
<p>Дефиниция</p>	<p><input type="checkbox"/> Очакваните загуби (Expected Loss): определят се като произведение от вероятността за неизпълнение (PD) и Загубата от неизпълнение (LGD).</p> <p><input type="checkbox"/> Процент на възстановяване (Recovery rate): за целите на настоящия критерий Процентът на Възстановяване (Recovery rate) се определя като 1- LGD.</p> <p>Оценката на критерия Очаквани загуби и Процент на Възстановяване се формира от сбора на следните четири компонента:</p> <p style="margin-left: 40px;">1. Очаквани загуби от съществуващ брутен портфейл от кредити и аванси</p> <p>Оценката по компонента се основава на:</p>

Изчисляване на средните очаквани загуби въз основа на информацията от регулаторна отчетност за обслужвани, необслужвани експозиции и натрупани обезценки по необслужвани експозиции (FIN Rep – отчетен образец FR1/F18.01 и отчетен образец FR2/F24.01 и F24.02) за всяка от последните 4 години.

- 1.1. Определя се вероятността на неизпълнение (PD) към даден момент (pit) като потока от необслужвани експозиции към края на разглеждания период (FIN Rep – отчетен образец 1 /F18.01/) се отнесе към брутната стойност на обслужвани кредити в началото на периода за разглеждане (FIN Rep – отчетен образец 1 /F18.00 позиция p0070 (k0020), изключвайки позиции; Централни банки -p0080(k0020), кредитни институции – p0100(k0020) и други финансови предприятия –p0110 (k0020). Вероятността на неизпълнение се определя за период от 3 години, но на база регулаторната отчетност за последните 4 приключили финансови години, предвид необходимостта от данни в началото на всеки един от разглежданите периоди.
 - 1.2. Определя се загубата при неизпълнение към даден момент (pit) като отношение на натрупаната обезценка от потока от необслужвани експозиции (FIN Rep – отчетен образец 2 /F24.02/) се отнесе върху брутния размер от потока на необслужвани експозиции (FIN Rep – отчетен образец 2/F24.01). Загубата при неизпълнение се определя за период от три години.
 - 1.3. Средните Очаквани загуби представляват произведение от 1.1. и 1.2, където процентът на Очакваните загуби за всяка от годините, в разглеждания три годишен период, се събира и получения резултат се разделя на броя на годините.
2. **Очаквани загуби от съществуващ портфейл съпоставим с този предложен по под-продукта** - По компонента се определят средни очаквани загуби от съпоставимия портфейл за последните 3 приключили финансови години. Получените резултати се съпоставят между отделните кандидати, Кандидат с най-ниски средни Очаквани загуби получава максимален брой точки, а всеки от останалите, съгласно формулата в точка 2, раздел Калкулации/ Оценка.

- За нуждите на оценката се използват данните, подадени от кандидатите съгласно приложение 9.1, раздел 4.2 и предоставените от Кандидатите, параметри за PD, LGD и резултативните Очаквани загуби (EL) на ниво сделка, по съпоставими с предложението сделки.
 - Показателят обхваща период от 3 години като сбора от процентите Очаквани загуби, за всяка една от годините се разделя на броя на годините.
3. **Процент на възстановяване (RR) за съществуващ брутен портфейл от Кредити и Аванси** - Оценката на този компонент цели да определи какъв е средният процент на възстановяване от брутен портфейл от кредити и аванси за последните 3 финансови години. Получените параметри се съпоставят между отделните кандидати, където водещ е принципа Кандидат с най-висок среден процент на възстановяване се съпоставя с процента на възстановяване на всеки от останалите Кандидати.
- За изчислението на среден процент за възстановяване, за целия период се използва формулата $RR = 1 - LGD$. За калкулацията на Процента на Възстановяване (Recovery rate – RR) се използва калкулираното средно LGD, получено съгласно точка 1.2 от раздел 1, тук по-горе.
4. **Процент на възстановяване (RR) за съпоставим портфейл от сделки и експозиции** - Оценката на този компонент цели да се определи какъв е средният процент на възстановяване от съществуващ, съпоставим портфейл от сделки и експозиции, за последните 3 финансови години. Получените параметри се съпоставят между отделните кандидати, където водещ е принципа Кандидат с най-висок среден Процент на Възстановяване се съпоставя със средния процент на възстановяване на всеки от останалите Кандидати.
- За нуждите на оценката за компонент Процент на възстановяване (RR) за съпоставим портфейл се използват данните представени от кандидата съгласно Приложение 9.1, раздел 4.7.
 - В допълнение процента на Възстановяване се засича и през декларираните загуби от неизпълнение (LGD) съгласно формулата $RR = 1 - LGD$, използвайки данните подадени от кандидат съгласно приложение 9.1 раздел 4.2.

	<p>За изчислението на средния процент за възстановяване, за три годишен период, получените годишни параметри се събират, и получения резултат се разделя на броя на годините в анализирания период.</p>
<p>Калкулации /Оценка</p>	<p>Оценката за критерия Очаквани загуби / Процент на Възстановяване се образува, чрез калкулации за всеки от четирите компонента:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. <u>Очаквани загуби от съществуващ брутен портфейл от кредити и аванси (ОЗБП)</u>- Оценката се получава съгласно формулата: <p style="text-align: center;">Най–ниски средни очаквани загуби за Кандидат</p> <p>Оценката Компонент ОЗБП = $\frac{\text{Най–ниски средни очаквани загуби за Кандидат}}{\text{Средни Очаквани Загуби за всеки следващ Кандидат}} * \Upsilon$</p> <ul style="list-style-type: none"> - Най-ниски, средни очаквани загуби за брутен портфейл от кредити и аванси, съотнесени към средните очаквани загуби на всеки от останалите кандидати. Кандидатът с най-ниски средни очаквани загуби получава максимална оценка, а всеки следващ кандидат получава оценка на база съпоставяне между неговите средни очаквани загуби и тези на кандидата с най-ниски средни очаквани загуби. Полученият резултат се умножава с максималните брой точки – Υ. - Максималните точки за този компонент са 3 с тежест 6%. 2. <u>Очаквани загуби от съществуващ портфейл, съпоставим с този предложен по под-продукта(ОЗСП)</u>- Оценката се получава съгласно формула: <p style="text-align: center;">Най–ниски средни очаквани загуби за Кандидат</p> <p>Оценката Компонент (ОЗСП) = $\frac{\text{Най–ниски средни очаквани загуби за Кандидат}}{\text{Средни Очаквани Загуби за всеки следващ Кандидат}} * \Upsilon$</p>

- Най-ниски средни очаквани загуби за съпоставим портфейл, съотнесени към средни очаквани загуби на всеки от останалите кандидати. Кандидатът отбелязал най-ниски средни очаквани загуби получава максимална оценка, а всеки следващ кандидат получава оценка на база съотношение между неговите параметри и тези на кандидат с най- нисък процент. Така полученият резултат се умножава с максималният брой точки за този компонент – Y,
 - Максималните точки за този компонент са 3 с тежест 6%.
3. Процент на възстановяване (RR) за брутен портфейл от кредити и аванси (ПВБП)- Оценката се получава съгласно формулата:

$$\text{Оценката Компонент (ПВБП)} = \frac{\text{Среден процент на възстановяване от брутен портфейл от кредити и аванси}}{\text{Най-висок Среден процент на възстановяване от брутен портфейл от кредити и аванси}} * Y$$

- Подходът за определяне на оценката е, Кандидат с най-висок среден процент на възстановяване получава максимален брой точки, а всеки следващ кандидат се съпоставя с кандидата с най-високия среден процент на възстановяване. Полученият резултат се умножава с максималните точки – Y.
 - Максималните точки за този компонент са 2 с тежест 4%.
4. Процент на възстановяване (RR) за съпоставим портфейл от сделки (ПВСП) - Оценката се получава съгласно формулата:

$$\text{Оценката Компонент (ПВСП)} = \frac{\text{Среден процент на Възстановяване за Кандидат за съпоставим портфейл}}{\text{Най-висок среден Процент на Възстановяване за Съпоставим портфейл}} * Y$$

	<ul style="list-style-type: none"> - Подходът за определяне на оценката е следният, Кандидат с най-висок среден процент на възстановяване за съпоставим портфейл получава максимален брой точки, а всеки следващ по ред кандидат се съпоставя с параметрите на Кандидата, получил максимална оценка. Полученият резултат се умножава с максималните точки – Y. - Максималните точки за този компонент са 2 с тежест 4%. <hr/> <p><input type="checkbox"/> Финалната оценка по този критерий се образува на база сбора на финалните резултати за всеки от отделните компоненти по-горе, където максималните възможни точки за критерия „Очаквани загуби/Процент на Възстановяване“ са 10 точки или тежестта е 20%.</p>
5.	Процедури и политики за отпускане и обслужване на кредитите, вкл. за оценка на кредитоспособността на крайните получатели.
Описание	<p>По настоящия критерий ще се извърши преглед на обобщената информация за Процедурите и политиките за отпускане и обслужване на кредитите, вкл. за оценка на кредитоспособността на крайните получатели, предоставена в Предложението.</p> <p>Прегледът следва да установи дали Процедурите и политиките включват:</p> <ul style="list-style-type: none"> а. процес по одобряване на кредити; б. политика оценка на кредитоспособността; в. политики и процедури за кредитен риск; г. рейтингова / скоринг система за оценка на риска; д. критерии за отпускане на кредити; е. рамка за наблюдение на кредитния риск; ж. политики, процеси, стратегия за необслужвани експозиции; з. политика за управление на просрочените задължения и реструктуриране; й. политика за събиране/принудително изпълнение;

	к. политики за обезценки и отписвания.
Калкулации /оценка	<p>Критерият включва преглед за наличие на компонентите по б. „а“-„к“, като за всеки от компонентите се поставят по 0.5 точки. Максимален брой точки за критерия е 5 или тежест в първа група критерии е 10%.</p> <p>За нуждите на оценката за критерия Процедури и политики за отпускане и обслужване на кредитите се използват данните, посочени от Кандидатите в Приложение 9.1, раздел 3.1. Преглед на самите Процедури и политики за отпускане и обслужване на кредитите ще се извършва на етап изследване и анализ (due diligence).</p>
6	Капацитет за отчетност, счетоводна система
Описание	По настоящия критерий ще се извърши преглед на възможността за осигуряване на съответствие с изискванията за отчетност по програмата и на счетоводната система на Кандидата. Критерият ще включва преглед на описаните в Предложението: счетоводни политики и процедури; и процедури за отчетност.
Калкулации /оценка	<p>Оценката по критерия се поставя въз основа на сбора от оценките по 4 компонента. Всеки положителен отговор носи 1 точка, а всеки отрицателен - 0 точки. Максимален брой точки за критерия Капацитет за отчетност, счетоводна система е 4 с тежест в първа група критерии 8%.</p> <p>Капацитетът за отчетност и счетоводната система на Кандидата следва да покриват следните условия:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Кандидатът има възможност за водене на отделни сметки или поддържане на подходящи счетоводни регистри, за детайлно отчитане за целите на докладването и одита на финансовия инструмент. При съответствие с условието се поставя 1 точка. При отсъствие на сметки и регистри кандидатът няма да получи точки. 2. Вътрешните системи позволяват аналитичност на финансовите записи на ниво краен получател, включително отразяване на всички движения и промени по съответния инструмент, свързани с промяна в експозицията, начисляване на провизии и други. При съответствие с условието се поставя 1 точка. При липса на аналитичност кандидата няма да получи точки.

	<p>3. Гарантира се, че системите по настоящия критерий са осигурени срещу неоторизиран достъп и срещу загуба на информация, вкл. Кибер Атаки, посредством ясни и приложими правила и процедури за достъп, разделение на отговорностите, оторизация и др. При съответствие с условието се поставя 1 точка. При несъответствие, Кандидата няма да получи точки.</p> <p>4. Налице са контрол и процедури гарантиращи надлежно, адекватно и навременно докладване пред донори и различни външни институции. При доказване наличието на такъв капацитет, кандидатът получава 1 точка. При липса на капацитет за изготвяне на отчетност, Кандидатът няма да получи точки.</p> <p>За нуждите на оценката за критерия Капацитет за отчетност на счетоводна система се използва описанието предоставени от Кандидатите, съгласно насоките посочени в Приложение 9.1, раздел 3.2. Допълнително потвърждение може да бъде извършено на етап изследване и анализ (due diligence).</p>
<p>7</p>	<p>Система за Вътрешен контрол и предотвратяване конфликт на интереси.</p>
<p>Описание</p>	<p>Критерият включва преглед на системите, правилата и процедурите за вътрешен контрол и предотвратяване конфликт на интереси и се състои от следните компоненти:</p> <ul style="list-style-type: none"> а. разделение на отговорностите, ръководни органи и комитети; б. кодекс на поведение; в. процедури за наблюдение на всякакво подозрително или измамно поведение насочени към свеждане до минимум на риска от вътрешни или външни измами при процеса на отпускане на кредити; г. функции за вътрешен контрол и независимост; д. компютърни и информационни системи.
<p>Калкулации /оценка</p>	<p>Оценката се формира от сбора на точките по компоненти от „а“ до „д“ по-горе, като за всеки от компонентите, кандидатът може да получи – 0,6 точки. Максималният брой точки за критерия Капацитет за отчетност, счетоводна система е 3 т. с тежест в първа група критерии 6%.</p>

	Оценката за всеки от компонентите се поставя въз основа на информацията посочена в Приложение 9.1, раздел 3.3 или съответно в последния одитиран годишен финансов отчет на кандидата. Информацията, включена в предложението, се потвърждава на етап изследване и анализ (due diligence).
8	Финансов капацитет:
Описание	Оценка по посочения критерий се поставя въз основа на присъден кредитен рейтинг от призната рейтингова агенция.
Калкулации / оценка	<p>Оценката се базира на присъдения рейтинг от призната „Агенция за външна кредитна оценка“ („АВКО“), която е регистрирана или сертифицирана в съответствие с Регламент (ЕО) № 1060/2009 на Европейския парламент и на Съвета от 16 септември 2009 г. относно агенциите за кредитен рейтинг. Когато Кандидатът има присъдени външни рейтинги от повече от една Агенция за външна кредитна оценка и рейтингите се различават, банката получава точките, съответстващи на най-ниския ѝ присъден външен рейтинг.</p> <p>В съответствие с член 2, параграф 4 и член 18, параграф 3 от Регламент (ЕО) № 1060/2009 ЕБО публикува списъка на АВКО на своята електронна страница: https://www.eba.europa.eu/regulation-and-policy/external-credit-assessment-institutions-ecai</p> <p>Банките-кандидати получават точки в зависимост от категорията кредитно качество, към която принадлежи присъдената им кредитна оценка, както следва:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Категория кредитно качество 1, обхваща рейтингите, съгласно S&P / Fitch / BACR / Вътрешен ББР рейтинг – (А- до ААА) и съгласно Moody's – (А3 до Аaa). Кандидат попадащ в някой от тези категории получава – 10 точки. 2. Категория кредитно качество 2, обхваща рейтингите, съгласно S&P / Fitch / BACR / Вътрешен ББР рейтинг – (BBB- до BBB+) и съгласно Moody's – (Baa3 до Baa1). Кандидат попадащ в някой от тези категории получава – 8 точки. 3. Категория кредитно качество 3, обхваща рейтингите, съгласно S&P / Fitch / BACR / Вътрешен ББР рейтинг – (BB- до BB+) и съгласно Moody's – (Ba3 до Ba1). Кандидат попадащ в някой от тези категории получава – 6 точки.

	<p>4. Категория кредитно качество 4, обхваща рейтингите, съгласно S&P / Fitch / BACR / Вътрешен ББР рейтинг – (B- до B+) и съгласно Moody's – (B3 до B1). Кандидат попадащ в някой от тези категории получава – 4 точки.</p> <p>5. Категория кредитно качество 5, обхваща рейтингите, съгласно S&P / Fitch / BACR / Вътрешен ББР рейтинг – (под B-) и съгласно Moody's – (под B3). Кандидат попадащ в някой от тези категории получава – 0 точки.</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> За нуждите на оценката за критерия Финансов Капацитет се използва данните за присъден кредитен рейтинг от призната „Агенция за външна кредитна оценка“(„АВКО“), която е регистрирана или сертифицирана в съответствие с Регламент (ЕО) № 1060/2009 на Европейския парламент и на Съвета от 16 септември 2009 г. относно агенциите за кредитен рейтинг. <input type="checkbox"/> В случай, че Кандидатите нямат присъден кредитен рейтинг, за целите на критерия следва да бъде използван кредитния рейтинг на мажоритарния собственик на Кандидата, присъден от призната „Агенция за външна кредитна оценка“(„АВКО“), която е регистрирана или сертифицирана в съответствие с Регламент (ЕО) № 1060/2009 на Европейския парламент и на Съвета от 16 септември 2009 г. относно агенциите за кредитен рейтинг. <input type="checkbox"/> В случай, че Кандидатите нямат присъден кредитен рейтинг от призната АВКО и мажоритарния собственик на Кандидата няма присъден кредитен от призната АВКО, се прилага присъденият ѝ вътрешен рейтинг, съгласно Методиката за анализ и оценка на кредитния риск към банки-контрагенти на ББР, на база на докладваните данни в официалните годишни финансови отчети. <input type="checkbox"/> Максимална оценка по този критерии е 10 точки с тежест в първа група критерии 20%.
9	<i>История по договори за гаранционни продукти с групата на ББР</i>
Обхват и оценка	<p>Оценката по критерия се базира на разглеждане на качеството на портфейли, по които периодът на включване е приключил и които са създадени по договори за гаранционни продукти между институцията от групата на Българска Банка за Развитие (ББР) и Кандидата.</p> <p>Оценката обхваща преглед на необслужваните експозиции над 90 дни по тези портфейли или отсъствие на договорни взаимоотношения с групата на ББР.</p> <p>На разглеждане ще подлежат портфейлите, създадени по програми, стартирани от групата ББР чрез банки-партньори, в периода 2017-2020 година. За посочените портфейли ще бъде определен среднопретеглен процент на необслужваните експозиции (над 90 дни). Среднопретегленият процент ще бъде определен за времето от края</p>

на периода на включване до последния постъпил отчет по програмите преди изтичане на срока за представяне на предложения от кандидатите.

Полученият процент се съпоставя със среднопретегления процент на необслужваните експозиции за всички портфейли на кандидата по посочените програми, за посочения период.

В случай, че среднопретегленият процент на кандидата е по-висок от среднопретегления за програмите или кандидатът няма договорни отношения с ББР на кандидата се отнемат точки.

Точките се отнемат, посредством скала за редуциране на финалната оценка за финансов и оперативен капацитет по първа група критерии, както следва:

- При отсъствие на договорни отношения по гаранционни продукти между кандидата и институция от групата на ББР се отнема 1 точка.
- При отклонение на среднопретегления процент на необслужвани експозиции, за Кандидат, надвишаващо $c \leq 30\%$ среднопретегления процент на необслужвани експозиции за всички програми се отнемат 2 точки.
- При отклонение на среднопретегления процент на необслужвани експозиции на Кандидат, надвишаващо среднопретегления процент необслужвани експозиции за всички гаранционни програми, $c > 30\%$ и $\leq 80\%$ се отнемат 5 точки.
- При установяване на отклонение на среднопретегления процент на необслужвани експозиции на Кандидат, надвишаващо среднопретегления дял на необслужвани сделки за всички гаранционни програми, $c > 80\%$ се отнемат 10 точки.

II. Оценка на портфейла, който ще бъде създаден в изпълнение на финансовия инструмент, както и на въздействието му върху постигане на целите на възложения на ББР инструмент при непряко управление на ЕК:

Прилаганите критерии имат за цел да оценят качеството и осъществимостта на предложението за изпълнение на финансовия инструмент въз основа на портфейла, който Кандидатът предлага да създаде чрез гаранцията предоставена от ББР

Таблица 2

<i>Критерии за оценка на планиран портфейл на кандидат</i>		<i>Максимален брой точки По Гаранционен продукт МСП</i>	<i>Максимален брой точки По Гаранционен продукт Устойчиви инвестиции</i>
1.	Стратегия за внедряване и предлагане на продукта, времева рамка за изпълнение на бизнес стратегията за въвеждане на финансовият инструмент	5	5
2.	Географско покритие на портфейла	2	-
3.	Облекчения по финансиране на крайни получатели, свързани с намаление на лихвените проценти	4	5
4.	Облекчения свързани с изискванията за обезпечения	2	2
5.	Други облекчения по сделките	4	4
6.	Ливъридж (в контекста на изискванията по Програма InvestEU)	6	6
7.	Очаквани загуби от планиран портфейл	9	10
8.	Капацитет за изпълнение	4	4
9.	Предлагани стойности на специфичните за продукта индикатори	2	2

10.	Степен на съответствие с екологичните и социалните цели и стандарти на Съюза	2	2
	Максимални точки / тежест	40	40

На класиране по настоящата група критерии, подлежат Кандидати получили оценка А или В по критериите по Раздел I, потвърдена на етап изследване и анализ (due diligence). Оценката се извършва въз основа на (първоначалните) предложения на кандидатите. При идентифицирана възможност за подобряване на постъпилите предложения може да бъде взето решение за провеждане на преговори по предварително определени елементи от първоначалното предложение еднакви за всички Кандидати. В случай на проведени преговори оценка се поставя след получаване на окончателно предложение на Кандидата.

В резултат на (първоначалното) предложение на Кандидата се поставя оценка I, II или III. Преценката за поставяне на оценка I, II, или III се извършва на база степента на съответствие на (първоначалното) предложение с Критериите по Таблица 2, при прилагане на следната скала:

- При получен общ брой точки, представляващи между 75% - 100% от общия максимален брой точки по втора група критерии, Кандидатът получава оценка I;
- При получен общ брой точки, представляващи между 50% - 74% от общия максимален брой точки по втора група критерии, Кандидатът получава оценка II;
- При получен общ брой точки, представляващи между 49% - 0% от общия максимален брой точки по втора група критерии, Кандидатът получава оценка III;

В случай, че съответният Кандидат е включил в (първоначалното) предложение информация за повече от един под-продукт, критериите по таблица 2 се прилагат за всеки от под-продуктите. За избягване на съмнение Кандидатът може да получи различен брой точки и съответно различна оценка за всеки от Под-продуктите.

Дефиниции и методика за оценка по група критерии за Планиран портфейл на Кандидата

1. Стратегия за внедряване и предлагане на под-продукта, времева рамка за изпълнение на бизнес стратегията за въвеждане на съответния под-продукт

Критерият се състои от 3 компонента:

а/Точки на предлагане - включват физическите локации в Република България, чрез които Кандидатът ще предлага кредити, като например финансов център, клон, офис, представителство и др.

Преценката ще се извърши въз основа на Годишен финансов отчет и/или отчет на дейността, друг публично наличен отчет или оповестяване, изготвено във връзка с изискване по закон или изискване на регулатор, извлечение от публичен или вътрешен регистър, описание в (първоначалното) предложение.

б/Маркетинг стратегия - включва наличие на план, даващ подход и обосновка за това как Кандидатът ще достигне до целевата група крайни получатели, включително чрез дигитални платформи и как ще изгради планирания (под)портфейл по съответния под-продукт. Преценката за съответствие се извършва въз основа на бизнес-плана, неразделна част от (първоначалното) предложение. В случай, че кандидатът планира да изпълнява повече от един под-продукт, той може да изложи обща маркетингова стратегия, която съдържа план и подход за реализация на всеки от под-продуктите.

с/Времева рамка на внедряване - При този компонент се идентифицира времевият период в който кандидата ще внедри и стартира съответният под-продукт, съгласно бизнес-плана.

Методика за оценка на критерия:

а/ Точки на предлагане – Оценката се базира на съотношението на най-много точки на предлагане, посочени от Кандидат, спрямо точки на предлагане на всеки следващ по ред кандидат, умножени по максималния брой точки за този компонент. Кандидатът доказал най-много точки на предлагане получава максималният брой точки, а всеки следващ кандидат получава оценка в зависимост от следната формула:

$$\text{ТП} = \text{ТП (к)} / \text{ТП (max)} \times \text{Y}$$

Където:

ТП: Резултатът на компонента на база на предложените от Кандидат точки на предлагане.

У: Максималният брой точки за компонента. Максимални точки за компонента - 2 точки.

ТП (к): е броят точки на предлагане, предложени от Кандидат;

ТП (max): е най-големият брой точки на предлагане, предложени от Кандидат в процедурата.

б/ Маркетинг стратегия – Компонентът се оценява на база наличие на маркетингова стратегия, съдържаща план за реализация на съответния под-продукт. При съответствие с условието, кандидатът получава 2 точка, а при липса на стратегия - 0 точки.

с/ Времева рамка на внедряване - Оценката се формира на база прогноза на Кандидата, какъв ще бъде периода за внедряване и стартиране изпълнението на под-продукта (ще започне включване на сделки в портфейла). Кандидатите получават точки в зависимост от времевия период на внедряване, както следва:

- Кандидат, който предвижда да внедри и стартира запълване на заявения портфейл за 6 или по-малко месеца ще получи 1 точка.
- Кандидат, който предвижда да внедри и стартира запълване на заявения портфейл за повече 6 месеца няма да получи точки.
- Под внедряване и стартиране се счита периодът от подписване на Гаранционно споразумение до сключване на първата сделка по съответния под-продукт.
- Финалната оценка е резултат от сбора на всеки един от четирите компонента по-горе. Максималният брой точки по този критерий е 5 или максимална тежест – 12,50%.

2. Географско покритие на портфейла

- Настоящият критерий се прилага само за Гаранционен продукт МСП и няма да се прилага за гаранционен продукт „Устойчиви Инвестиции“.
- Оценката по критерия се извършва въз основа на разпределението на портфейла по съответния под-продукт в по-слабо развитите региони (Северозападен, Северен централен, Североизточен, Южен централен и Югоизточен) съгласно класификацията по NUTS 2.

- Най-голям брой точки получава Кандидатът посочил най-голям % от под-портфейла в горните региони.
- Оценката се получава, съгласно следната формула:

$$\text{Оценка Географско Покритие} = \frac{\text{ГПк}}{\text{ГП макс.}} * \text{Y}$$

Където:

Y - максималният брой точки по показател Географско покритие

ГПк - Дял от планиран портфейл от Кандидат, за под-продукт в регионите извън Югозападен.

ГП макс. - Най-голям дял от планиран портфейл на Кандидат за под-продукт в региони извън Югозападен.

- Кандидат с най-висок дял от планиран портфейл в по-слабо развитите региони получава максимален брой точки, а всеки следващ Кандидат получава оценка, спрямо резултата от неговият дял разделен с най-високият дял на Кандидат и умножен по максималните точки за този критерий.
- Максималният брой точки по този критерий е 2 или максимална тежест – 5%.
- За оценка на критерия Географско покритие на портфейла се използват данните подадени и декларирани от кандидата в (първоначалното) предложение, Приложение 9.1, раздел 6.1.

3. Облекчения по финансиране на крайни получатели, свързани с намаление на лихвените проценти

Намаление на Лихвени проценти

Оценката по критерия се основава на ценовите политики на Кандидата, описани в (първоначалното) предложение, както и на описания в предложението подход за осигуряване на съответствие с настоящия критерий за съответния под-продукт.

Съобразно ценовите политики и вътрешните правила на кандидата, цената следва да бъде предложена в (първоначалното) предложение при прилагане на един от следните подходи:

A. В случай, че Кандидатът прилага рисково базирано ценообразуване

В посочения случай кандидатът следва да предложи намаление в рисковия маржин/надбавка от цената на кредита. За целите на оценката по показателя, рисковата надбавка е разликата между общия лихвен процент прилаган към кредитополучател и останалите компоненти на цената по смисъла на пар. 202 от Насоките на ЕБО относно предоставянето и наблюдението на кредити (EBA/GL/2020/06):

- Разходи за финансиране;
- Административни и оперативни разходи
- Други приложими разходи и компоненти съгласно процедурите и практиката на Кандидата, които не са свързани с риск от неплащане на кредитополучателя или с управлението на експозиции в неизпълнение.

B. Предложение в случай на ценообразуване на лихва с плаваща база

В случай, че в обичайната дейност на кандидата (а не само за целите на настоящата процедура) общият лихвен процент се формира от плаваща база и надбавка, Кандидатът демонстрира намалението на лихвения процент на база надбавката, като посочва актуална към датата на предложението плаваща база.

B. Смесен подход, при който надбавката е формирана по реда на буква „А“.

- С оглед онагледяване на предлаганата от него цена, Кандидатът представя в бизнес-плана към (първоначалното) предложение:
- данни за минималните, средните и максималните лихвени нива съгласно действащите му правила и политики за сегментите и/или типа клиенти¹ и сделки², които смята да финансира и по съответния под-продукт, както и за минималните, средните

¹ Може да се базират на рейтинг, големина на предприятието, сектор, вид на субекта (нефинансово предприятие, община, домакинство) или др. съобразно политиките на кандидата.

² Може да се базира на размера, продължителността, вида (оборотен/инвестиционен), проектно финансиране или друга особеност на сделката съобразно политиките на кандидата.

и максималните лихвени нива за същите сегменти и/или сходни типове клиенти и сделки, които планира да финансира по същия под-продукт.

- Лихвените нива се представят в базисни пунктове.
- Лихвените нива се представят както като разбивка на рисковия маржин/надбавка и сбор на останалите компоненти на цената (при рисково базирано ценообразуване) или съответно разбивка на плаваща основа и надбавка, така и като общ лихвен процент.

Оценката на Кандидата се поставя на база най-високия от представените по горния параграф общи лихвени проценти, изразен в базисни пунктове.

Оценката по този критерий се формира чрез съпоставяне максималните лихвени нива по предходния параграф, предложени от Кандидатите, чрез съотношение между най-нисък максимален общ лихвен процент предложен от кандидат, съотнесен към всеки следващ максимален общ лихвен процент, предложен от всеки от останалите кандидати и умножен с максималния брой точки за този критерий.

$$\text{НЛП} = (\text{НЛПК (min)}) / (\text{НЛПК}) \times Y$$

Където:

Y - максималният брой точки по показател намаление на Лихвени проценти.

(НЛПК (min)) - най-нисък максимален лихвен процент за съответния под-продукт, изразен в базисни пунктове, предложен от Кандидат.

НЛПК - предложението на Кандидат, относно максималния лихвен процент, изразен в базисни пунктове .

Максималният брой точки по този критерий е в зависимост от Продукта, по който се прави предложението:

- Максималният брой точки по гаранционен продукт МСП е 4 точки с максимална тежест от 10%.
- Максималният брой точки по гаранционен продукт Устойчиви Инвестиции е 5 точки с максимална тежест 12,5%.

За оценка на критерия се използват данните посочени от кандидата в Приложение 9.1, раздел 5.14/а

4. Облекчения свързани с изискванията за обезпечения

Оценката по критерия се основава на правилата и политиките на Кандидата за кредитиране и събиране на вземания, в частта им уреждаща обезпеченията по Сделките, описани в (първоначалното) предложение, както и на описания в предложението подход за осигуряване на съответствие с настоящия критерий **за съответния под-продукт**.

- За оценката по критерия Кандидатът следва да представи следната информация в (предварителното) предложение:
 - А.** данни за минималните, средните и максималните стойности на обезпеченията съгласно действащите му правила и политики за сегментите и/или типа клиенти и сделки, които смята да финансира по съответния под-продукт, както и минималните, средните и максималните стойности на обезпеченията, които планира да приложи по под-продукта.
 - Б.** в информацията по буква А Кандидатът представя дисконтираната стойност на обезпечението спрямо договорения размер на съответната сделка, а също и максималният процент, с който се намалява обезпечението при определяне на неговата дисконтирана стойност, съгласно политиките на Кандидата.
 - В.** Кандидатът, включва в (първоначалното) предложение и информация относно видовете обезпечения съгласно вътрешните си правила и политики, включени в информацията по буква А.
- По критерия за стойност на обезпечението, на оценка ще подлежи предложението на Кандидата относно максималната дисконтирана стойност на обезпеченията, предоставена по предходния параграф.
- За Дисконтираната стойност на обезпечението, ще се счита пазарната стойност на обезпечението, редуцирана при прилагане на уреден във вътрешните правила и политики на кандидата коефициент.
- Оценката по този критерий се формира чрез съпоставяне на най-ниския предложен максимален дисконтиран процент на обезпечение, съпоставен с максималния дисконтиран процент на обезпеченост, предложен от всеки следващ Кандидат.
- Оценката се извършва индивидуално за всеки отделен под-продукт, предмет на предложението при прилагане на следната формула:

$$СОк = (ПО (min.) / ПОк) \times Y$$

Където:

Y - Максималният брой точки по този критерий.

СОк - Оценка по критерия, изчислена за съответния Кандидат.

ПО (min.) – най-нисък максимален дисконтиран процент на обезпеченост, предложен от Кандидат за съответния под-продукт.

ПОк - предложението на Кандидата относно максималният дисконтиран процент на обезпеченост който ще се прилага по сделките в подпродукта предмет на предложението.

- Максималните възможни точки за този компонент са 2 с тежест 5%.
- За оценка по критерия се използват данните представени от кандидата съгласно приложение 9.1, раздел 5.14, б, и раздел 6.5.

5. Други Облекчения

Оценката по този Критерий си извършва чрез анализ на следните три компонента:

а/ Облекчение свързани с Намаление на дължими такси и комисиони

б/ Облекчения свързани с удължаване периода на сделките

в/ Облекчения свързани с изискванията за собствено участие (самоучастие)

а/ Намаление на дължими такси и комисиони

- За нуждите на изчислението и оценка при намалението на таксите и комисионите се използва кумулативен резултат на две от таксите, които стандартно се използват от кандидатите, такса Управление и такса Ангажимент.

1/ Първи Етап- сравняване на максималния кумулативен размер на такси Управление и Ангажимент, по сделки, съпоставими за съответния под-продукт с предложените такси Ангажимент и Управление които ще се прилагат по подпродукта, предмет на предложението.

- Кандидатът следва да предостави информация в (първоначалното) предложение какви такси Ангажимент и Управление, прилага за стандартни и съпоставими сделки и съответно какви такси планира да приложи по съответния под-продукт.

2/ Втори етап – съпоставя се най-ниския максимален, кумулативен размер за такса ангажимент и такса Управление за Кандидат по съответния под-продукт, спрямо предложението за максимален кумулативен размер на двете такси за всеки един от останалите Кандидати. Кандидатът с най-нисък максимален процент, получава максимален брой точки, а всеки следващ съгласно следната формула:

$$НДТ = (НДТК \text{ min}) / (НДТК) \times Y$$

Y - максималният брой точки по показателя

НДТК (min) - Предложение на кандидат за най-ниски максимални кумулативни такси Управление и Ангажимент, изразени в процент.

НДТК - предложението на Кандидат относно максималните кумулативни такси (Управление и Ангажимент), изразено в процент.

- Максималният брой точки по този компонент е 2 точки или максимална тежест – 5%.
- Кандидат който не предлага намаление на такси и комисионни не получава точки по този компонент.
- За оценка на компонент облекчения при намаление на такси се използват данните подадени и декларирани от кандидата съгласно приложение 9.1, раздел 5.14/в.

6/Облекчение свързано с Удължаване на срока на сделките

- Оценката по настоящия компонент се основава на предоставените от Кандидата данни за максималната продължителност на кредитите по сходни за съответния под-продукт типове сделки и крайни получатели съобразно вътрешните му правила и политики и на предложението му за удължаване на продължителността сделките по съответния под-продукт.
- При доказване удължаване срока на планирани сделки спрямо съпоставими сделки с поне 1 година за оборотни заеми и/или с поне 2 години за инвестиционни сделки, Кандидатът получава 1 точка.

- Кандидат, който не предвижда увеличение срока на сделки с поне 1 година за оборотни кредити и/или поне 2 години за инвестиционни сделки няма да получи точки.
- За оценка по критерия се използват данните представени от кандидата съгласно приложение 9.1, раздел 5.14 / д.

в/ Облекчения свързани с изискванията за собствено участие (самоучастие)

- Критерият оценява предложението на Кандидата относно минималния размер на собственото участие на Крайния получател в общите инвестиционни разходи за осъществяване на съответния проект, в случай на инвестиционен кредит. За да демонстрира съответствие с критерия, Кандидатът следва да предостави информация относно минималните и максималните нива на съпоставими сделки.
- Оценката по този критерий се базира на съотношението на Кандидат, който предложи най-нисък минимален процент на собствено участие, спрямо минималният процент на собствено участие за всеки следващ кандидат, като се използва следната формула:

$$\text{СУ (к)} = (\text{ПСУ min}) / (\text{ПСУк}) \times \text{Y}$$

Където:

Y - Максималният брой точки по този компонент.

СУ (к)- Резултат за компонент Собствено Участие, изчислен за съответния Кандидат.

ПСУ (min.) – най-ниският минимален размер на собственото участие, изразен в проценти, предложен от Кандидат в процедурата.

(ПСУ (к)) - Предложението на Кандидата, относно минимален размер на собственото участие, изразен в проценти.

- Максималните точки за този компонент са 1 с обща тежест 2,5%.
- Кандидат, който не предлага намаление процента на собствено участие, не получава точки.

- За оценка по компонента облекчения при намаление на изисквания свързани със собствено участие се използват данните подадени и декларирани от кандидата съгласно приложение 9.1, раздел 5.14 /г.

-
- Финалният резултат за критерий други облекчения представлява сбор между оценките от трите компонента (а+б+в) където максималните точки са 4 с тежест 10%.

6. Ливъридж (в контекста на изискванията по Програма InvestEU)

- Целта на настоящия критерий е да оцени колко пъти предоставената от ББР гаранция ще бъде увеличена с цел мултиплициране на ресурса, който ще достигне до крайните получатели по съответния под-продукт, вземайки предвид предложените от Кандидата, процент на покритие на гаранцията и таван на загубите (където е приложимо).
- За целите на критерия, ливъриджа се изчислява за всеки под-продукт за съответния Кандидат по следните формули:
 - **1/(таван на загубите*процент на покритие на гаранцията), за гаранция с таван на загубите и**
 - **1/ (процент на покритие на гаранцията) за гаранция без таван на загубите**
- За Кандидати избрали фиксиран процент на покритие, за оценка се взема фиксирания процент на покритие.
- За кандидатите, които са избрали възможността за прилагане на специфичен процент на покритие за всяка сделка, Процентът на покритие, се определя като среднопретеглена стойност на процентите на покритие на гаранцията по планираните сделки по съответния под-портфейл, на база прогнозен размер на сделките. Кандидатите следва да определят среднопретеглен процент на покритие, който да е надлежно обоснован в документацията за кандидатстване (бизнес плана).
- Полученият ливъридж за съответните кандидати ще бъде съпоставян, като кандидатът с най-висок ливъридж ще получи най-висока оценка а всеки следващ кандидат получава оценката, получена при съпоставяне на неговият ливъридж спрямо Кандидата с най-висок ливъридж. Полученият резултат се умножава с максималните точки за този критерий. За повече яснота се прилага следната формула:

$$\text{Оценка кандидат} = (\text{Лк} / \text{Л макс}) * \text{Y}$$

Където:

Y - Максималният брой точки по този критерий.

Лк - Получен ливъридж на Кандидат на база предложени параметри по съответният под-продукт.

Л макс - Най-високият получен ливъридж на база предложени параметри от Кандидат по процедурата за съответният под-продукт.

- Максималните възможни точки за този критерий са 6 с обща тежест 15%.
- За оценка на критерия ливъридж се използват данните представени от кандидата съгласно приложение 9.1, раздел 5.1.

7. Очаквани загуби от планиран портфейл - Expected Loss (EL)

- Целта на критерия е оценка на Очакваните Загуби, по планирания портфейл за съответния под-продукт, предмет на предложението.
- Определянето на потенциалните Очаквани загуби се извършва въз основа на прогнозите на кандидата за развитие на портфейла по съответния под-продукт, включен в предложението, и представен в Бизнес плана. Посочените прогнози следва да съдържат характеристиките на потенциалния портфейл, включително прогнози за неговото процентно разпределение по рейтинги (съответно скоринг) с данни за минимални, максимални и средни стойности за Вероятност от неизпълнение (PD) за съответния рейтинг/ скоринг. Кандидатите представят и прогнози за разпределение на портфейла по отношение на Загуба от неизпълнение (LGD) съобразно типовете сделки и крайни получатели, които планират да финансират по съответния под-продукт и съобразно вътрешните си правила и политики. Характеристиките на потенциалния портфейл съдържат и обобщени прогнози за Очакваните загуби от бъдещи портфейли.
- В случай, че прогнозните очаквани загуби съществено надвишават историческите данни на Кандидата за очаквани загуби, кандидатът следва да представи надлежна обосновка в бизнес-плана за посоченото надвишаване.
- Очакваните Загуби прогнозиран за съответния под-продукт от всеки един от Кандидатите се съпоставят, като Кандидатът с най-ниски прогнозни очаквани загуби получава максимален брой точки, а всеки от останалите кандидати получава точки на база следната формула:

$$PO3 = (O3 \text{ мин.} / O3к) * Y$$

Където:

Y - Максималният брой точки по този критерий.

003 (Оценка Очаквани загуби)- общият брой точки получени от Кандидат за критерий Очаквани Загуби.

03 (мин) – означава най-ниските Очаквани загуби, изразени в %, предложени от Кандидат в процедурата за прогнозен портфейл за съответният под-продукт.

03к - очаквани загуби за Кандидат, изразени в %, предложен в процедурата за прогнозен портфейл за съответният под-продукт.

- Максималните възможни точки за този критерий се различават в зависимост от продуктите предмет на предложението както следва:
 - Максималните възможни точки за под-продуктите към Гаранционен продукт за МСП продукта са 9 точки с обща тежест 22,5%.
 - Максималните възможни точки за под-продуктите към Гаранционен продукт Устойчиви Инвестиции са 10 с обща тежест 25,00%.
- За оценка на критерия очаквани загуби се използват данните представени от кандидатите съгласно приложение 9.1, раздел 6. Характеристики на Планиран портфейл

8. Капацитет за изпълнение

- Оценката по настоящия критерий се формира въз основа на получения брой точки по следните два компонента и етапа:
 - а/ Оценка съотношението Планиран кредитен портфейл спрямо Брутен портфейл от кредити и аванси, съгласно финансов отчет от последна финансова година.

Оценката по настоящия компонент се извършва въз основа на:

- Брутния размер на Кредити и Аванси на Кандидат, съгласно последния финансов отчет.
- Общият размер на планираните портфейли по всички под-продукти, включени в предложението на Кандидата към ББР.

Параметрите се взимат от предположенията на кандидата комбинирайки сумите по всички под-продукти предмет на предложението.

- Първи етап - съпоставя се планиран портфейл спрямо Брутен портфейл от кредити и аванси съгласно финансов отчет от последна финансова година изразено в проценти.
- Втори етап- съгласно формулата:

$$\text{ОКИ1} = (\text{min.КИ1ПП}) / \text{КИ1ППК} * \text{Y}$$

Където:

Y - Максималният брой точки по този компонент.

min.КИ1ПП –най-ниското съотношение, изразено в %, получено при Кандидат. Съотношението е резултат от общ планиран портфейл по всички под-продукти и Брутния размер на Кредити и Аванси съгласно финансов отчет от последна финансова година изразено в проценти.

КИ1ППК - е съотношение между Планиран портфейл по всички под-продукти спрямо Брутния размер на Кредити и Аванси от последната финансова година за всеки от следващите Кандидати.

- Максимални възможни точки за този компонент са 2 с обща тежест 5%,

б/ Оценка съотношението (Планиран общ размер на портфейлите по настоящите под-продукти плюс портфейли, за които е поет ангажимент да бъдат създадени по други финансови инструменти, подкрепени от международна/национална финансова институция), спрямо Брутен размер на новопредоставени кредити и аванси отпуснати през последната финансова година, за която е налице годишен финансов отчет.

При Оценката по настоящия компонент се използват следните данни и етапи:

- Брутен размер на новопредоставени кредити и аванси отпуснати през последна финансова година. Данните се посочват съгласно приложение 9.1, раздел 5.15.
- Планиран общ размер на портфейлите, които ще бъдат създадени по всички под-продукти, включени в предложението на Кандидата.

- Прогнозен портфейл, за който е поет ангажимент да бъде създаден по други финансови инструменти (Финансови инструменти подкрепени от Международна/Национална Финансова институция) до края на финансовата година непосредствено следваща годината, през която се подава предложението.

Оценката се поставя, като се съпоставя получения процент за всеки от Кандидатите и се прилага следната формула:

$$\text{ОКИ2} = (\text{min.КИ2ПП}) / \text{КИ2ППК} * \text{Y}$$

Където:

Y - Максималният брой точки по този критерий.

(min.КИ2ПП) – най-ниското съотношение, изразено в %, получено при Кандидат.

КИ2ППК - Съотношение за всеки следващи Кандидат.

- Максималните възможни точки за този компонент са 2 с обща тежест 5%.
- Оценките по двата компонента се поставят, като Кандидатът с най-нисък дял получава максимален брой точки, а всеки следващ кандидат получава оценка съгласно методиката по-горе.
- Сбора от получените резултати за всеки от компонентите /а и б/ образува финална оценка за кандидата която не може да е по-висока от 4 точки или тежест 10%.
- За оценка на критерия Капацитет за Изпълнение се използват данните подадени и декларирани от кандидатите съгласно приложение 9.1, раздел 5.16 и официалните финансови отчети на кандидатите.

9. Индикатори - Предлагани стойности на специфичните за продуктите индикатори

- Предмет на оценка по критерия е потенциалния принос на кандидата към специфични за Гаранционен продукт МСП и съответно за Гаранционен продукт „Устойчиви инвестиции“ индикатори.
- За оценка на критерия Индикатори се използват данните подадени и декларирани от кандидатите съгласно приложение 9.1, раздел 5.17.

9.1. По Гаранционен продукт МСП се оценяват четири индикатори както следва:

1. Размер на мобилизираното частно финансиране - Разглежда се планираният общ размер на инвестициите, прогнозирани от кандидат, за съответният под-продукт, предмет на предложението.

- За целите на настоящия критерий - мобилизираното частно финансиране означава сборът от
 - (i) общият размер на планирания портфейл на Кандидата (вкл. Инвестиционно и оборотно финансиране), за съответния под-продукт за който се кандидатства,
 - (ii) общият предвиден размер на привлечено финансиране от трети страни, и
 - (iii) предвижданията на кандидата за собствено участие на крайните получатели.
- Планираните данни се предоставят в бизнес плана за съответния под-продукт, за който се кандидатства.
- Оценка се поставя на база резултата от съотношението, най-голяма брутна стойност на мобилизираното частно финансиране за кандидат съотнесено към общата брутна стойност на планираните инвестиции за всеки от следващите кандидати, умножен с максималния брой точки за индикатора.
- Максимални възможни точки за този индикатор са 0,5 с обща тежест 1,25%.
- Кандидатът планирал най-висок общ размер на мобилизираното частно финансиране, получава максимален брой точки, а всеки следващ в зависимост от изчислението посочено по-горе.

2. Брой на създадените или подпомогнатите работни места

За получаване на оценка по настоящия критерий Кандидатите предоставят следните прогнозни и исторически данни в бизнес-плана за съответния под-продукт:

- За определяне на подпомогнатите работни места, кандидатите посочват:
 - прогноза за среден размер на потенциалните сделки, които ще се финансират по съответния под-продукт;
 - прогноза за портфейла, който ще бъде създаден по съответния под-продукт;
 - исторически данни за средния брой на персонала на МСП, които са финансирани (в случай, че кандидатът не разполага с исторически данни, ползва среден брой 25 работни места);
 - чрез получените данни се прави прогноза за броя работни места, които ще бъдат създадени, както следва:
(прогнозен портфейл/среден размер на сделките)*брой работни места.
- За определяне на броя на създадените работни места се използват допусканията на ЕК в Методиката на ЕК за ключовите индикатори за изпълнение и мониторинг за InvestEU, както следва:

прогнозен портфейл/80 000 = брой създадени работни места

- Оценката се поставя на база, сборът от броя на планираните подпомогнати и броя на създадените работни места, за под-продукта, за който се кандидатства.
- Кандидатът планирал най-висок общ брой създадени и подпомогнати работни места получава максимален брой точки. Останалите кандидати получават точки по следната формула:

$$\text{ОБРМ} = (\text{БРМК} / \text{max.БРМК}) * Y$$

Където:

Y - Максималният брой точки по този критерий.

ОБРМ – оценка прогнозен брой създадени и подпомогнати работни места за съответният кандидат.

БРМК – Прогнозен брой създадени и подпомогнати работни места от кандидат посочени съгласно предложението.

max.БРМК – Прогнозен Максимален брой създадени и подпомогнати работни места за кандидата посочени в предложението.

- Максимално възможни точки за този индикатор са 0,5 с обща тежест 1,25%.

3. Инвестиции в подкрепа на целите, свързани с климата

- За целите на настоящия критерий Инвестициите подкрепящи климата са инвестиции, за които е отбелязан коефициент за дейност в областта на климата (CA) в Анекс 4 към Насоките на ЕК, за проследяване на разходите в областта на климата и околната среда по Програма InvestEU.
- Инвестициите в подкрепа на целите, свързани с климата се представят в бизнес-плана, като процент от планирания портфейл по съответния под-продукт. Кандидат, планиращ най-висок процент инвестиции, в подкрепа на целите, свързани с климата, ще получи максимален брой точки, останалите кандидати ще получат оценка съобразно следната формула:

$$\text{ОРИПК} = (\text{РИПК} / \text{max.МРИПК}) * Y$$

Където:

Y - Максималният брой точки по този критерий.

ОРИПК – Оценка прогнозен размер на инвестициите в подкрепа целите на климата за кандидат.

РИПК – Прогнозен размер на инвестициите в подкрепа целите на климата от кандидат посочени в предложението.

max.МРИПК – Максимален прогнозен размер на инвестициите в подкрепа целите на климата за кандидат посочени в предложението.

- Максималните възможни точки за този индикатор са 0,5 с обща тежест 1,25%.

4. Брой на подкрепени предприятия

- Оценката се определя на база съпоставка, най-голям общ брой планирани за подкрепа предприятия, посочени от кандидата, за под-продукта, за който се кандидатства, съотнесено към размера на общия брой планирани за подкрепа предприятия за всеки от останалите Кандидати. Полученият резултат се умножава с максималният брой точки за индикатора.
- Максималните възможни точки за този индикатор са 0,5 с обща тежест 1,25%.
- **Общ брой на подкрепени предприятия се образува въз основа на прогнозния брой предприятия планиран за подкрепа и броя на сделките в планирания портфейл.**
- Кандидат посочил най-голям общ брой планирани за подкрепа предприятия, ще получи най-висока оценка, а всеки следващ кандидат ще получи оценка в зависимост от съотношението на общият брой планирани за подкрепа предприятия за всеки от останалите кандидати, спрямо тези на кандидата посочил най-голям общ брой планирани за подкрепа предприятия.
- Сборът на получените точки за всеки от четирите индикатора образува финална оценка за критерия Индикатори по съответния под-продукт на Гаранционен продукт МСП.

9.2 По Гаранционен продукт Устойчиви Инвестиции, ще се оценяват два индикатора както следва:

1. Размер на мобилизираното частно финансиране - Разглежда се планираният общ размер на инвестициите, прогнозирани от кандидат, за съответният под-продукт, предмет на предложението.
 - За целите на настоящия критерий - мобилизираното частно финансиране означава сборът от
 - (i) общият размер на планирания портфейл на Кандидата (вкл. Инвестиционно и обратно финансиране), за съответния под-продукт за който се кандидатства,
 - (ii) общият предвиден размер на привлечено финансиране от трети страни, и
 - (iii) предвижданията на кандидата за собствено участие на крайните получатели.

- Планираните данни се предоставят в бизнес плана за съответния под-продукт, за който се кандидатства.
- Оценка се поставя на база резултата от съотношението, най-голяма брутна стойност на мобилизираното частно финансиране за кандидат съотнесено към общата брутна стойност на планираните инвестиции за всеки от следващите кандидати, умножен с максималния брой точки за индикатора.
- Максимални възможни точки за този индикатор са 1 с обща тежест 2,50%.
- Кандидата планирал най-висок общ размер на инвестиции, получава максимален брой точки, а всеки следващ в зависимост от изчислението посочено по-горе.

2. Инвестиции подкрепящи целите свързани с климата

- За целите на настоящия критерий Инвестициите подкрепящи климата са инвестиции, за които е отбелязан коефициент за дейност в областта на климата (CA) в Анекс 4 към Насоките на ЕК, за проследяване на разходите в областта на климата и околната среда по Програма InvestEU.
- Инвестициите в подкрепа на целите, свързани с климата се представят в бизнес-плана, като процент от планирания портфейл по съответната процедура. Кандидат планиращ най-висок процент инвестиции, в подкрепа на целите, свързани с климата, ще получи максимален брой точки, останалите кандидати ще получат оценка съобразно следната формула:

$$\text{ОРИПК} = (\text{РИПК} / \text{max.МРИПК}) * Y$$

Където:

Y - Максималният брой точки по този критерий.

ОРИПК – Оценка прогнозен размер на инвестициите в подкрепа целите на климата за кандидат.

РИПК – Прогнозен размер на инвестициите в подкрепа целите на климата от кандидат посочени в предложението.

max.МРИПК – Максимален прогнозен размер на инвестициите в подкрепа целите на климата за кандидат посочени в предложението.

- Максималните възможни точки за този индикатор са 1 с обща тежест 2,5%.
- Сборът на получените точки за всеки от двата индикатора образува финална оценка за критерия Индикатори по съответния под-продукт по Гаранционен продукт Устойчиви Инвестиции.

10. Степен на съответствие с екологичните и социални цели и стандарти на Съюза

- По настоящият критерий се оценява Системата за екологично и социално управление на Кандидата.
- За целите на критерия Система за екологично и социално управление означава набор от политики, процеси и практики, които са подходящи за установяване, оценка, управление и мониторинг на екологичните, климатичните и социалните рискове и въздействия, свързани с основните проекти или дейности, финансирани от финансовия посредник.
- Оценката ще се състои в преглед на описанието на Системата в (първоначалното) предложение и по-конкретно дали Кандидатът развива и поддържа или планира да въведе:
 - екологични и социални политики и процедури;
 - персонал и финансови ресурси за изпълнението на горепосочените политики и процедури и дали персоналет притежава умения и компетенции в областите, свързани с устойчивостта;
 - при оценка на правен и кредитен риск, се вземат предвид екологичните и социалните изисквания;
 - оценката на екологичните и социалните рискове е включена в общия процес на кредитно управление и управление на риска (пропорционално на риска за устойчивостта, на който е изложена институцията);
 - системи и технологии за съобразяване с екологичните и социалните аспекти;
 - процедури за мониторинг.

- Максимално възможни точки за този критерий са 2 с обща тежест 5%.
- За оценка на критерия Степен на съответствие с екологичните и социални цели и стандарти се използват данните подадени и декларирани от кандидатите съгласно приложение 9.1, раздел 3.5.

Финално класиране по двете групи критерии.

За всеки от под-продуктите се извършва класиране на предложенията на кандидатите, които са включили съответния под-продукт в предложението си. Крайната оценка на всеки от Кандидатите по съответния под-продукт представлява комбинация между сбора на оценките за критериите по Раздел I „Финансов и административен капацитет“ и съответно за критериите по Раздел II „Оценка на портфейла, който ще бъде създаден“. Предложенията на кандидати за съответния под-продукт, получили съответно оценка AI, AII, AIII, VI, VII или VIII се класират в низходящ ред съобразно получената оценка съгласно таблица 3 по-долу.

Предложения на Кандидати, получили комплексни оценки AI, AII, VI се класират в низходящ ред съобразно получената обща оценка. За сключване на оперативно споразумение се предлагат всички или част от предложенията по реда на класирането до покриване на размера на бюджета по съответния под-продукт. Кандидати получили оценка AIII, VII, VIII се поставят в резервен списък и се класират в низходящ ред, като с тези Кандидати се сключва оперативно споразумение при наличие на свободен ресурс от бюджета на под-продукта.

В случай, че ресурсът по съответния под-продукт не е достатъчен, за да покрие предложенията на всички Кандидати, ресурсът се разпределя между Кандидатите с най-висок резултат или се търси съгласие между ББР и Кандидатите по предложените от тях портфейли с оглед изследване на възможността за сключване на оперативни споразумения с всички класирани Кандидати.

Поместената по-долу таблица обобщава резултати от прилагане на горните критерии:

Таблица 3



Оценки по критериите по Раздел I "Финансов и оперативен капацитет" /изразени като % от максималния брой точки/	Оценки по критериите по Раздел II (Планиран портфейл) /изразени като % от максималния брой точки/	резултат	статус
≥ 75% оценка А	≥ 75% оценка I	AI	одобрен
≥75% оценка А	≥ 50% <75% оценка II	AII	одобрен
≥75% оценка А	<50% оценка III	AIII	резерва
≥ 50% <75% оценка В	≥ 75% оценка I	BI	одобрен
≥ 50% <75% оценка В	≥ 50% <75% оценка II	BII	резерва
≥ 50% <75% оценка В	<50% оценка III	BIII	резерва
<50% оценка С	-	С	отхвърлен

Таблица 4. Илюстративно разпределение на класирането по предложения от Кандидати



	A	B	C
I	AI	BI	C
II	AII	BII	C
II	AIII	BIII	C

	Кандидата преминава процеса на подбор
	Кандидата се включва в резервен списък
	Кандидата не преминава процеса на подбор