

Като консултанти и посредници в този процес, ние предоставяме на нашите клиенти списък с Често Задавани Въпроси. Този общ списък с въпроси сега е специално изготвен за нашия партньор и ИЗКЛЮЧИТЕЛЕН представител АНЛИМ ЕООД, и засягат нейните въпрос и притеснения относно процесите и процедурите на финансиращите институции.

ЧЕСТО ЗАДАВАНИ ВЪПРОСИ

EIB/ EFSI/ EIF

ОЛИМПИК БРОКЕРС

Съдържание

FAQ: Често задавани въпроси	2
Как работи ЕИБ?	2
Как работи ЕФСИ?.....	7
Как работи ЕИФ?	9
Коя институция е най-подходяща за мен?.....	9
Кои са показателите на институцията?	10
Кои са най-често финансираните проекти?.....	11
Какъв е лихвения процент?.....	12
Как да съм сигурна, че предварителното одобрение от ЕФСИ е реално?	12
Какво следва след предварителното одобрение?.....	12
Какво би следвало да договарям?.....	13
Как се извършва процесът на проверката?.....	13
Как се извършва процесът на мониторинг?.....	14

FAQ: Често задавани въпроси

Как работи ЕИБ?

С централа в Люксембург, Европейската инвестиционна банка (ЕИБ) е водещата ръка на Европейския Съюз. Тя е най-голямата многостранна финансова институция в света, и един от най-големите доставчици на финансиране в областта на климата.

Банката подпомага икономики, създава работни места, промотира равноправието и подобрява живота на гражданите на ЕС, както и на хората в развиващите се страни.

Всички финансирани проекти трябва да са подходящи за банково финансиране, но също и да са в съответствие с високи технически, екологични и обществени стандарти.

ЕИБ обединява компетенциите на икономисти, инженери, финансови анализатори и еколози, специалисти в областта на климата. Това, което те гарантират, е официалното одобрение от техните специалисти, което дава възможност повече инвестиции отколкото частния сектор с подобни условия.

ЕИБ кредитира публичния и частния сектор. Банката подкрепя малки компании чрез местни банки, както и кредитира иновативни „старт-ъп“ компании. Компании със средна пазарна капитализация могат да получат пряка подкрепа за инвестиции в проучване и разработки.

Къде нещата стават по-сложни: Те не финансират повече от половината от стойността на даден проект, защото желаят техните кредити да привлекат и друго финансиране от частни инвеститори и други публични финансови институции.

Те не са прекалено склонни да поемат рискове. Обаче поемат повече риск, отколкото една търговска банка, когато става въпрос за иновативни проекти.

ЕИБ е финансово автономна. Тя набира средства чрез емитиране на ценни книжа на международните капиталови пазари. Има отличен кредитен рейтинг (набира средства при добри условия). И предава тези преимущества и на своите клиенти. Тя е една от „най-зелените“ многостранни банки на световните пазари. Именно техните банкери са дали идеята за пазар на „зелени ценни книжа“.

Те работят в широка гама от икономически сектори – от енергетиката до транспорта, от здравеопазването до образованието – и много повече.

Те предлагат:

- Заеми (Кредитиране на клиенти от всякакъв мащаб, за подкрепа на устойчиво развитие и създаване на работни места)
- Собствен капитал (Чрез инвестициите си в капиталови инструменти и фондове, те стимулират и катализират частния капитал)
- Гаранции (покриващи рисковете на големи и малки проекти, както и портфейлите от кредити)
- Консултантски услуги (технически и финансови експертни консултации за клиентите)
- Комбиниране на тези продукти & услуги

Кредитиране на частния сектор?

Кредитите към частния сектор финансират проекти или инвестиционни програми, съответстващи на един или повече приоритети на ЕИБ. Тези продукти включват дългово и хибридно дългово финансиране до проектно финансиране.

ПЕТ КЛЮЧОВИ ПРЕИМУЩЕСТВА:

- 1) Атрактивни цени (приемствените условия на ЕИБ на пазара)
- 2) Дълги срокове на финансирането (те отговарят на икономическия живот на всеки проект – обикновено до 10 години за заеми с еднократно погасяване, или еквивалентни за амортизиращи кредити. За финансиране на проекти, ЕИБ също може да предложи и такива със срокове на погасяване от повече от 30 години).
- 3) Индивидуализирано финансиране (заемите могат да бъдат обезпечени или необезпечени, и да се осигурява различна степен на субординация).
- 4) Подкрепа за проекта (ЕИБ също предлага съдействие във финансово и техническо отношение при подготовка на даден проект)
- 5) Сигнален ефект (гаранция за качество, която привлича и други инвеститори).

Какво отговаря на критериите?

Инвестиционни разходи (обикновено за период до три години, въпреки че може и да е по-дълъг), като например разходи за проучване и разработка на съоръженията и дейностите. ЕИБ обикновено покрива до 50% от общата стойност на проекта. Тези заеми обикновено започват от 25 милиона ЕВРО, като в определени случаи ЕИБ може да обмисли и по-малки суми.

ДОПУСТИМОСТ

ЕИБ финансира проекти в по-голямата част от секторите. Допустими са тези проекти, които допринасят за постигане на целите на икономическата политика на ЕС:

- Промотиране на икономическото и социално сближаване (развитие на по-бедните региони) в ЕС;
- Подобряване на транспортната и телекомуникационна инфраструктура на ЕС (железопътна, въздушна, пътна инфраструктура и мостове);
- Сигурни енергийни доставки – производство, пренос и дистрибуция, по-ефективно енергийно потребление, доставки от алтернативни енергийни източници;
- Развитие на конкурентна, иновативна, основана на знания, европейска икономика (i2i)
- Инвестиции в човешки капитал (училища, университети, лаборатории, научно-изследователски центрове, болници и др.)
- Планове за природната и градската среда (вода, отпадъци, по-чист въздух, градски транспорт и др.);

- Развитие на малки и средни предприятия;
- Индустиални проекти, повишаващи конкурентоспособността на ЕС;
- Проекти, които засилват външното сътрудничество на ЕС и политиките за развитие.

ЕИБ не предоставя грантове (безвъзмездно финансиране) или рисков капитал.

Безвъзмездната помощ от ЕС се управлява от Европейската Комисия. Европейският Инвестиционен Фонд (ЕИФ) предоставя рисков капитал.

Опции за финансиране:

- Корпоративни заеми
- Финансиране на растежа и дружества със средна капитализация
- Финансиране на проекти
- Хибридни корпоративни дългове

Цикъл на проекта:

- Предложение
- Оценка
- Одобрение
- Подписване на договор
- Изплащане, Мониторинг/Отчетност
- Отчитане & Мониторинг
- Изплащане

Кандидатстване за заем от ЕИБ? – Какви апликационни документи се изискват?

A) Корпоративни заеми: ЕИБ → Заемополучател / Промотор → Проект

За индивидуални кредити за проекти над EUR 25 милиона, може да се кандидатства директно към ЕИБ. Формата и съдържанието на документите, които трябва да се представят на ЕИБ, са отговорност на промотора на проекта.

Предвид широката гама и разнообразие от потенциални проекти, няма стандартизирани изисквания относно документацията.

Банката не изисква от заемополучателите си да попълват готови формуляри или въпросници. По правило, ЕИБ очаква да получи всеобхватно проучване за осъществимостта.

Когато не е изготвено такова, промоторът на проекта може да използва своята преценка при изготвяне на подробна информация, която да даде възможност за извършване на техническа, екологична, икономическа, финансова и юридическа оценка на проектите. Следният списък от документи е предназначен да служи като насоки при кандидатстване за заем. Впоследствие може да бъде поискана допълнителна информация.

- Заемополучателят / Промоторът

Обща информация за предприятието (или институцията), правен статут, основни съдружници и акционери, организационна структура:

- Когато предложеният Заемополучател на заем от ЕИБ е различен от Промотора на проекта, същата информация се изисква и за двете страни.

- Правни документи, показващи учредяване, устав, дейност, счетоводна политика, управление, собственост, одитирани финансови отчети (баланс, отчет за приходите и разходите и отчет за паричните потоци) за последните три финансови години, подробна информация за краткосрочни, средносрочни и дългосрочни задължения/пасиви, политика за изплащане на дивиденди и финансови прогнози.

- Проектът

Технически и екологични данни:

Обща цел, обосновка и местоположение (номинален и прогнозиран капацитет).

- Правен статут на предложения проект, отношение с другите дейности на заемополучателя/промотора, получени лицензи и концесии.

- Техническо описание: технология, изграждане на обекта, производствена и складова база, общи услуги, транспортни системи и оборудване.

- Оценка на въздействието на околната среда, където е удачно и приложимо, включително референция към приложимите закони, мерки, смекчаващи влиянието върху околната среда, конкретни проучвания.

- Инженерни проучвания и план за осъществяване: консултанти (ако има такива), процедури за тръжни процедури/обществени поръчки и възлагане на договори, надзор, работна програма и график за осъществяване.

- Подробна оценка на разходите, отразяваща разходи за обекта и производственото съоръжение, провизии за непредвидени физически и ценови разходи, лихва по време на изграждането, първоначални разходи и разходи за създаване, както и разбивка в чуждестранна и местна валута.

- Експлоатация: суровини и материали, блок-схеми, потребление и изходни нива, управленски състав и служители/работници, организация на управлението, техническа помощ, където е приложимо. 06/08/2007

Финансови данни:

- Разбивка на оперативните разходи и разходите за поддръжка, амортизация и режимни.

- План за финансиране на проекта и график на предвидените разходи.

- Предвидени парични потоци, отчети за приходите и разходите, и баланси до момента, в който проектът ще бъде напълно завършен.

- Прогнози за изискванията за работен капитал на проекта във времето.

- Изчисление на вътрешната норма на възвръщаемост на проекта – Предложени обезпечения и гаранции.

В) Финансиране на проекта: Промотор на проекта за ЕИБ

В допълнение към гореизложената информация за промотора на проекта, се изисква и:

- Описание на визираната търговска структура на проекта и разпределение на риска, тоест, описание на целта на проекта, всички предвидени приходи или договори за доставки (включително изграждане и експлоатация/поддръжка) и страни по тези договори (включително техния опит в сферата на проекта, както и кредитен рейтинг). Анализ на рисковете, свързани с приходите и разходите на проекта, особено в случаи, в които не са предвидени срочни дългове и договори за изкупуване.

- Описание на структурата за финансиране на проекта, включително подробна разбивка на източниците на финансиране: собствен капитал, „мечанин“ и първостепенен дълг, и предвидената роля на ЕИБ в структурата на финансиране.
- Финансов модел, включително прогнозиран парични потоци за живота на проекта, достатъчно подробно, за да може да се направи анализ на основната презумпция (напр. подробно описание на приходите, финансирането, прогнозиран разходи за експлоатация и поддръжка).
- В случай на ПЧП проект, информация относно приемащия орган и график на обществените поръчки, обобщение на ключовите концесионни условия, и копие на договора за концесия.
- Технически, правни и застрахователни консултации, получени по проекта. ,

ЗАЯВЛЕНИЕ ЗА ОТПУСКАНЕ НА КРЕДИТ – ЕИБ

Клиентите на ЕИБ са юридически лица от публичния или частния сектор. Всеки промотиран проект трябва да отговаря на изискванията за допустимост, посочени по-горе, както и да бъде финансово и икономически устойчив. Банката отпуска заеми директно на големи индивидуални проекти. Клиентите трябва да представят подробно описание на своята капиталова инвестиция и предвиждани финансови договорености – вижте апликационните документи, посочени по-горе.

Оценката на даден проект се извършва от екипи от инженери, икономисти и финансови анализатори на Банката, в тясно сътрудничество с промотора. Критериите обикновено се изготвят спрямо конкретния проект. След това Управителният Комитет изпраща доклад на Борда на Директорите, който заседава 10 пъти годишно, и който взема окончателното решение. Щом те одобряват проекта, кредитът може да бъде изтеглен на една или повече вноски, в съответствие с изискванията на заемополучателя.

Процедурата за оценяване на ЕИБ може да продължи между шест и 18 месеца, в зависимост от мащаба на проекта, степента на сложност на дадена операция и ефективността на процеса на оценяване както от страна на ЕИБ, така и от промотора на проекта.

Заемите, отпуснати от ЕИБ, могат да бъдат комбинирани със заеми от други банки (съфинансиране на проекти или в структури от ценни книжа).

Финансирането може да бъде съчетано с грантове от ЕС, в зависимост от мащаба и дефиницията на конкретния проект.

Повече информация за грантове от ЕС можете да намерите на: https://ec.europa.eu/info/funding-tenders_en

УСЛОВИЯ НА ЗАЕМИТЕ И ИЗПЛАЩАНЕ

ЕИБ предоставя заеми за срок от 4 до 20 години, в зависимост от икономическия живот на активите, които трябва да бъдат финансирани. ЕИБ не публикува информация за условията на финансиране, като падеж на заема, лихвени проценти и гратисен период. Тази информация обикновено съставлява част от конфиденциалните отношения между ЕИБ и нейните бизнес партньори.

ЕИБ може да направи конкретна оферта за финансиране единствено след щателна оценка на проекта. Лихвите по заемите също варират в зависимост от конкретни аспекти като валута на заема, сума, срок, и график на изплащане.

В допълнение към фиксирана лихва, ЕИБ може да предложи реверсивни и конвертируеми лихви, които позволяват промяна на лихвената формула по време на продължителността на заема на предварително определени дати или през предварително определени периоди.

Одобреният от ЕИБ кредит може да бъде усвоен/изтеглен на няколко транша, в зависимост от изискванията на заемополучателя. Падежът, условията на изплащане и амортизационния профил на всяко теглене могат да бъдат избрани от заемополучателя по време на плащането/усвояването, така че да бъде улеснено управлението на средствата.

Как работи ЕФСИ?

Европейският Фонд за Стратегически Инвестиции (ЕФСИ) е съвместна инициатива на ЕИБ Груп – Европейската Инвестиционна Банка и Европейския Инвестиционен Фонд – и Европейската Комисия, с цел да се допринесе за преодоляване на настоящата инвестиционна празнина в Европейския Съюз.

ЕФСИ е в същината си един от трите стълба на Инвестиционния план за Европа, чиято цел е да се съживят инвестициите в стратегически проекти в континента, за да се гарантира, че парите стигат до реалните икономики.

ЕФСИ е гаранция от 26 милиарда ЕВРО от бюджета на ЕС, допълнена от определените 7.5 милиарда ЕВРО от собствения капитал на ЕИБ. Целта на тази обща сума от 33.5 милиарда ЕВРО е да се освободят допълнителни инвестиции от най-малко 500 милиарда ЕВРО до 2020.

ЕФСИ се реализира от ЕИБ Груп, а подкрепяните от него проекти подлежат на общата процедура на ЕИБ, въпреки че съществуват и разлики.

ЕФСИ осигурява финансиране за икономически жизнеспособни проекти, особено проекти с по-висок рисков профил от тези, обикновено приемани от ЕИБ.

Той се фокусира върху сектори от ключова важност за европейската икономика, включително:

- Стратегическа инфраструктура, вкл. дигитална, транспортна и енергийна
- Образование, научни изследвания, разработки и иновации
- Възобновяема енергия и ресурсна ефективност
- Подкрепа на дребния и средния бизнес

Няма географски или секторни квоти. Проектите се оценяват на базата на индивидуалните им качества.

Големи компании, специални дружества, и средни компании с до 3000 служители (наричани още компании със средна капитализация) могат да се възползват от кредитиране на проекти или заеми за финансиране на изследователска дейност и иновации.

Компаниите със средна капитализация и малките компании с персонал под 250 човека, също могат да кандидатстват за финансиране на развитието или посредническо финансиране, осигурено от финансови партньори, и може да се възползват от посредническия капитал на ЕИБ или от гарантирани продукти.

Процес на „Комплексна проверка“ (due diligence), през който трябва да премине проектът:

1. Предложение
2. Предварително одобрение
3. Оценяване
4. Одобрение
5. Подписване на договор
6. Изплащане (усвояване)
7. Мониторинг
8. Изплащане от заемополучателя

ЕФСИ, както и ЕИБ, мобилизира частен капитал, ако е необходимо.

Проектите на ЕФСИ трябва:

- Да бъдат кономически и технически стабилни.
- Да са в най-малко един от допустимите сектори за ЕФСИ, определени в Член 9 на Регламента на ЕФСИ.
- Да допринасят за постигане на целите на ЕС, включително целите за устойчиво развитие и увеличаване на работните места.
- Достатъчно зрял, за да бъде считан за рентабилен от банките.
- Оценен по начин, който е съизмерим с поетия риск.

Проекти, които преминат с положителен резултат през процеса на комплексна проверка, се подават за одобрение от съответните ръководни органи на ЕИБ Груп.

Промоторът следва да представи на ЕИБ подробно описание на капиталната инвестиция, както и потенциални начини на финансиране. Апликационните документи, изисквани от ЕИБ, са същите, които се изискват и от ЕФСИ.

На етапа на предложението, промоторът може да се свърже с ЕФСИ, за да провери дали проектът е в съответствие с техните стандарти за допустимост. Пълният бизнес план трябва да се изпрати с писмо, или да бъде подаден в базата данни, за да може да започне процеса на скрининг (разглеждане).

Целта на ЕФСИ е да окаже подкрепа на стратегически инвестиции:

- Развитие на градските и селските региони
- Подобряване на енергийния сектор
- Дигитална инфраструктура
- Транспортни инфраструктурни проекти
- Осигуряване на енергийните доставки

- Енергийни връзки
- Инвестиции в социалната сфера
- Инвестиции в сферата на екологията и природните ресурси
- Проекти, засилващи научната и технологичната база на ЕС
- Проекти, които насърчават ползите за обществото
- Иновативни проекти
- Проекти, свързани с човешкия капитал, култура и здраве
- Проекти за научни изследвания и разработки
- Умни & устойчиви проекти
- Проекти в сферата на информационните и комуникационни технологии
- Проекти в сферата на човешкия капитал, културата и здравеопазването (образование, обучение, дигитално обучение).
- Проекти в сферата на туризма

КРИТЕРИИ ЗА ДОПУСТИМОСТ

ЕФСИ подкрепя проекти, които:

- Са икономически рентабилни, съгласно анализа на разходи/ползи, в съответствие със стандартите на ЕС, като се вземе предвид евентуална подкрепа и съфинансиране от публични и частни партньори на проекта;
- Съответстват на политиката на ЕС, включително с целите за интелигентно, устойчиво и обхватно развитие, създаване на качествени работни места, икономическо, социално и териториално сближаване;
- Осигуряват допълнителни преимущества;
- Оптимизират, където е възможно, привличането на капитал от частния сектор; и
- Са технически осъществими.

Няма ограничения по отношение на размера на проектите, които са допустими за финансиране от ЕФСИ, за операциите, извършвани от ЕИБ или ЕИФ чрез финансови посредници.

Как работи ЕИФ?

Той е част от ЕИБ – Европейският инвестиционен фонд (ЕИФ) е специализиран във финансиране на малки предприятия и компании със средно капитализиране.

Те подкрепят малките и средни предприятия на Европа като осигуряват достъп до финансиране чрез множество отбрани посредници. За тази цел, те създават, промотират и прилагат капиталови и дългови финансови инструменти, които са предназначени специално за МСП.

Те приемат целите на ЕС в подкрепа на:

- Предприемачеството
- Разрастването
- Иновациите
- Научните изследвания & разработки
- Заетостта

Коя институция е най-подходяща за мен?

При получаване на профила на вашия проект, както и на профила на компанията ви (включително и бизнес план), ние разглеждаме вашите документи, финансовите документи и целите на проекта ви. Като консултанти, ние установяваме коя институция е най-подходяща за вас.

Въпреки всичко, съществуват няколко прости правила:

Ако сте стартово, малко предприятие или компания със средна капитализация, вие следва да се обърнете или към ЕИФ, или към ЕФСИ, или посредническа институция, предложена от ЕИБ;

Ако проектът ви крие прекалено много рискове, не следва да се обръщате към ЕИБ;

Ако желаете да получите пълно финансиране от една институция, не следва да се обръщате към ЕИБ;

Ако желаете да получите повече от 25 милиона евро при благоприятни условия и одобрение – подходящото място за вас е ЕИБ;

Ако считате, че проектът ви запълва празнина в европейската икономика: ЕФСИ;

Ако сумата на кредита, за който кандидатствате, е много по-малка от 25 милиона евро: ЕФСИ и ЕИФ, в зависимост от размера и историята на компанията ви.

Какви са показателите /индикаторите/, използвани от институциите?

Типология на индикаторите	Използване на гаранция от ЕС и изпълнение на целите и критериите	Принос за постигане на пряко макроикономическо въздействие и мобилизация на финансирането
Ключови индикатори за ефективност (КИЕ)	<ul style="list-style-type: none"> КИЕ 1: стойността, добавена към дейностите, разбита по рейтингово разпределение за: (i) принос за постигане на целите на ЕФСИ; (ii) качество и стабилност на проекта; и (iii) технически и финансов принос; КИЕ 2: дялът на дейностите, разписани като специални (по брой дейности и сума) от портфолиата на IIF и SMEW; 	<ul style="list-style-type: none"> КИЕ 3: Привлечена допустима инвестиция от ЕФСИ или общата инвестиция, и финансиране на работен капитал (както е посочено в Чл.24.4 от Споразумението с ЕФСИ) по отношение на: (i) одобрени операции на ЕФСИ; и (ii) Подписани или сключени операции с ЕФСИ; КИЕ 4: сума на привлеченото частно финансиране;
Ключови мониторингови индикатори	<ul style="list-style-type: none"> КМИ 1: географска концентрация, с разбивка по обем на подписани операции, подкрепени от гаранция от ЕС, по държави, и брой на достигнатите държави; КМИ 2: секторна концентрация, с разбивка по обем на подписаните операции, подкрепени с гаранция от ЕС; КМИ 7: дялът на финансиране от ЕФСИ по IIF, подкрепящ компонентите на проекта, които допринасят за дейности, свързани с климата, в съответствие с действията на ЕС за климата и задълженията на 	<ul style="list-style-type: none"> КМИ 3: мултипликаторът на вътрешната национална гаранция и на външната инвестиция; КМИ 4: прогнозиран брой на пряко създадените работни места, подкрепени или обосновани както е дефинирано в Споразумението с ЕФСИ, и който ще бъде отчетен отделно; КМИ 5: дял на операциите, съфинансирани с NPB (по брой операции и суми); КМИ 6: дял на операциите, съфинансирани от Европейски структурни и инвестиционни

	ЕС във връзка с целите на COP21 ³ . Финансиране от ЕФСИ по IIW за МСП и малки компании със средна капитализация не трябва да се включва в тези изчисления. ЕИБ ще използва своя международно договорена методология ⁴ , като част от своите правила и процедури, за идентифициране на тези компоненти на проекти, касаещи климата, или разходните дялове.	фондове и други инструменти на ЕС (по брой операции и суми).
--	---	--

	Ключови индикатори за ефективност (КИЕ)		
	Описание		Цел / Единица
Ключови мониторингови индикатори (КМИ)			
<p>Използване на гаранция от ЕС и постигане на целите и критериите</p> <p>Принос за постигане на макроикономическото въздействие и привличане на</p>	КИЕ 1:	Стойността, добавена към дейностите, разбита по рейтингово разпределение за: - IIW: (i) принос за постигане на целите на ЕФСИ; (ii) качество и стабилност на проекта; и (iii) технически и финансов принос; - SMEW: (i) оценка на въздействието; (ii) оценка на качеството; и (iii) принос към операцията.	Няма качествена цел за този КИЕ, определен в Регламента на ЕФСИ.
	КИЕ 2 ⁽²⁾ :	Дялът на дейностите, разписани като специални (по брой дейности и сума) Забележка: SMEW операциите се считат за напълно съответстващи на класификацията на Специални дейности (100%)	Няма качествена цел за този КИЕ, определен в Регламента на ЕФСИ.
	КМИ 1 ⁽¹⁾ :	Географска концентрация: - разбита по обем операции, подкрепени от страната, и - брой достигнати държави.	Граница на концентрацията от 45% за три държави-членки.
	КМИ 2 ⁽¹⁾ :	Секторна концентрация, разбита по обем на подписаните операции, подкрепени с гаранции от ЕС.	Граница на концентрация от 30% за три сектора.
	КИЕ 3:	Общата инвестиция (привлечена): IIW: обемът на допълнителните допустими инвестиции по ЕФСИ (публични или частни, включително финансиране, привлечено чрез ЕИФ по ЕФСИ) в реалната икономика. - SMEW: максималната сума на наличното финансиране до финалните получатели („максимален обем на портфолиото“), умножена по 1.4 за гаранции или допустим фонд за целта/ окончателен размер на фонда, умножен по 2.5 за капиталови продукти.	Целта да се генерират общо инвестиции за 315 милиарда евро до 04 юли 2018г. (за три години) от датата на влизане в сила на Регламент 1017/2015 на ЕФСИ.
	КИЕ 4:	Привлечено частно финансиране: IIW: общата сума на привлеченото частно финансиране от операции, гарантирани от ЕФСИ, определени само на базата на финансирането, и рисков капацитет, осигурен от непублични лица.	Няма цел за този КИЕ, определен от Регламента на ЕФСИ. Вместо това, Чл.6 на Регламента на ЕФСИ изисква максимизиране, където е възможно, на привличането на

		капитал от частния сектор.
КМИ 3:	Мультиплициращ ефект: мултипликатор на вътрешната гаранция и на външните инвестиции.	Предполага се цел от 15к
КМИ 4:	Въздействие върху заетостта: прогнозиран брой пряко създадени/поддържани работни места.	В Регламента на ЕФСИ няма определена цел за този КМИ.
КМИ 5 ⁽¹⁾ :	Дял на операциите, съфинансирани с NPBI, по брой операции и сума.	В Регламента на ЕФСИ няма определена цел за този КМИ.
КМИ 6 ⁽¹⁾ :	Дял на операциите, съфинансирани от фондове на ЕФСИ и други инструменти на ЕС, различни от ЕФСИ, по брой операции и сума.	В Регламента на ЕФСИ няма определена цел за този КМИ.

⁽¹⁾Данни, базирани на подписани суми; останалите данни по КИЕ и КМИ са базирани на предварителни оценки до завършване на проекта.

⁽²⁾В Приложение II на Споразумението с ЕФСИ, КИЕ 3 за IIW и SMEW се описва като „общата инвестиция и финансиране на работния капитал“. В оперативните отчети на ЕФСИ за IIW SMEW, също се нарича и „Общо привлечени допустими инвестиции от ЕФСИ“.

Източник: Споразумение на ЕФСИ, Приложение II и Методология на ЕФСИ за Ключови индикатори за ефективността и ключови мониторингови индикатори (КИЕ и КМИ), Документ 12 от 58/07/2018 от 15 декември 2015г.

Повече информация относно индикаторите/показателите на ЕИБ е налична на:
<https://bankwatch.org/wp-content/uploads/2014/02/briefing-EIB-REM-10Feb2014.pdf>

За ЕИБ можете също да намерите информация и на Рамкова технология за измерване на резултатите (ReM) (PDF документ, приложен към имейл).

Какви проекти най-често получават финансиране?

В първите три секции ще можете да видите приоритетите и секторите на трите институции, които са изчерпателно обяснени.

Това, което те търсят, обаче, са проекти, свързани с иновации и умения, околната среда и климата, енергийни проекти, проекти в областта на образованието, инфраструктурата, здравеопазването, както и такива, подобряващи живота на малките фирми.

Помнете, че те попадат под европейските институции, така че не само включват икономически и финансови аспекти, но и социален аспект; те искат да видят как конкурентоспособността и иновациите в Европа се развиват, както и да повишат заетостта в Европа, равенството между половете, човешките права, разнообразието, като същевременно отговарят и дори надхвърлят екологичните стандарти. Всички тези фактори и аспекти са важни.

За институциите има и географски региони, както и определени теми, които са извън схемата за финансиране.

Какъв е лихвеният процент?

Лихвеният процент обикновено остава 1.8%, особено при ЕФСИ, но в ЕИБ той се променя, и банката не разкрива един лихвен процент, но средните стойности показват,

че той също е около 1.8%. Лихвеният процент е условие, което клиентът може да договори.

Как да сме сигурни, че предварителното одобрение от ЕФСИ е реално?

На този етап няма към кого да се обърнете, който да гарантира предварителното одобрение. Контакт се осъществява между консултанта (промотора) и ЕФСИ. Ако Клиентът желае, може да му бъде предоставено писмо, удостоверяващо сътрудничеството между Консултанта (Промотора) и Финансиращата институция.

Предварителното одобрение, обаче, е шаблонен документ, който се изпраща или чрез интернет база данни, или по поща. Това, което се променя в документа, е името на промотора, наименованието на проекта, и определения код.

Обърнете внимание, че кодът може да бъде променен през следващите фази.

Какво следва след предварителното одобрение?

Получавате общ документ с някои от условията и работата, която трябва да започне, за попълване и изготвяне на Досие с пълен доклад. Не се радвайте предварително, обаче, тъй като между предварителното одобрение и одобрението има още един етап. Този етап се нарича оценяване.

Нещата стават по-реални на етапа на оценяване. Тогава всеки един клиент получава документ от ЕФСИ (изготвен от ЕИБ и Европейската Комисия).

Какво се обсъжда в този документ?

Документът е персонализиран и конкретен за всеки един проект:

- 1) В него се обсъждат целите на проекта от гледна точка на ЕФСИ;
- 2) Обсъжда се какво трябва да бъде направено, за да се отговори на даден пазарен недостиг;
- 3) По какъв начин проектът може да бъде направен по-стратегически;
- 4) Обсъждат се минусите и плюсовете на проекта;
- 5) Чрез този анализ се стига до заключение за конкретните индикатори (КИЕ/КМИ ще се обсъждат на по-късен етап), за това как трябва да се покрият рисковете, за облигации/ценни книжа, конкретни условия, включително лихвен процент, неустойки (на по-късните етапи се обсъждат по-подробно неустойките и процеса на мониторинг), изплащане, евентуална стратегия на усвояване и др.;
- 6) Списък на нещата, които трябва да са включени в досието с конкретния доклад;
- 7) Контролен списък и място за подпис/и, където клиентът може да заяви съгласието си да бъде обявен на уебсайта (така процесът става по-убедителен и по-прозрачен).

Обърнете внимание, че преди да получите този документ, трябва да започнете сериозна работа по съставяне на пълното досие с доклада.

Какво трябва да се договаря?

Всяка ситуация е различна. ЕФСИ ви дава голяма свобода да договаряте. Можете да договаряте условията си, неустойките, искания кредит, периода на усвояване, срока за изплащане. Това, което не можете да договаряте, е сумата на кредита/заема след етапа на одобрение.

Ако и друга финансова институция проявява интерес към вашия проект при подобни или същите условия, нейните представители може да бъдат поканени за договаряне на сделка, която е win-win-win (в този случай, печеливши за 3 страни) за всяка страна.

Какво включва процесът на скрининг? Как се осъществява той?

ТЕХНИЧЕСКИ ОБХВАТ

- Дефиниране на техническото описание на проекта
- Техническа стабилност, иновативна технология, риск и мерки за намаляване на риска
- Информация за капацитета за продукти/услуги

ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ

- Способността на заемополучателя да осъществи планирания проект
- Информация за графика и заетостта по време на осъществяване на проекта

ДЕЙСТВИЕ

- Способността на Промотора да ръководи и поддържа проекта
- Информация за продукта/услугата, оперативни разходи и разходи за поддръжка, заетост (работни места) по време на експлоатационния живот.

ДОСТАВКИ / ОБЩЕСТВЕНИ ПОРЪЧКИ

- Съответствие с приложимото законодателство и насоки на ЕИБ.

ВЪЗДЕЙСТВИЕ ВЪРХУ ОКОЛНАТА СРЕДА

- Спазване на приложимото законодателство
- Информация за оценката на въздействието върху околната среда

ПАЗАР & ТЪРСЕНЕ

- Анализ на търсенето на продукта/услугите през целия живот на проекта, с препратки до проучвания на сектора от Дирекция „Проекти“.

ИНВЕСТИЦИОННИ РАЗХОДИ

- Информация за инвестиционните разходи и дефинираните компоненти
- Сравнение със себестойността на подобни проекти

РЕНТАБИЛНОСТ

- Информация за финансовата рентабилност и свързаните с това индикатори (тоест, възвръщаемост)
- Информация за икономическата рентабилност

Обърнете внимание, че за да достигне до етапа на оценяване, проектът трябва да притежава цялостно качество и стабилност, както и допустимост (съответствие с приоритетните цели на ЕС). Критериите за оценяване, обаче, са индивидуални за всеки конкретен проект. Щом проектът бъде одобрен от Ръководството, той вече е получил предварително одобрение, а щом бъде одобрен от Борда на Директорите, той получава оценка.

Как преминава процесът на мониторинг?

Тези институции извършват мониторинг на проекта от момента на подписване на договора за кредитиране, през целия процес на осъществяване на проекта, през етапа на експлоатация, до пълното изплащане на кредита. Изискванията за мониторинг се определят според характеристиките на проекта.

В частност, институциите извършват мониторинг на обслужването на кредита, проверяват дали средствата се използват в съответствие с целите и предвижданията, и се информират за развития, касаещи заемополучателя, промотора и неговите партньори. В допълнение, те трябва да се уверят, че физическото изпълнение на проекта се осъществява в съответствие с договора, както и оценяват резултатите от инвестицията.

ФИНАНСОВ МОНИТОРИНГ

Дирекцията за управление и реструктуриране на операциите отговаря за финансовия мониторинг на заеми, подписани в Европейския Съюз, както и за реструктуриране на операциите.

ФИЗИЧЕСКИ МОНИТОРИНГ

На етапа на оценяване на проекта, Дирекция „Проекти“ идентифицира евентуални проблеми, за да могат да бъдат предприети необходимите корективни мерки, когато и където е необходимо. През етапа на осъществяване на проекта, заемополучателят и/или промоторът се задължава да информира институцията в случай на значително отклонение от първоначално договореното.

Най-накрая, но не на последно място, отчетът за завършване на проект установява всякакви разлики в сравнение с оригиналните планове.

Някои проекти, като проекти с публично-частно партньорство, изискват мониторинг и след завършването на проекта.

ПОСЛЕДВАЩА ОЦЕНКА

Последващите оценки, които първоначално са били фокусирани единствено върху дейността на ЕИБ, сега са разширени и включват дейността на Групата, оценка на операциите с рисков капитал на ЕИФ, както и междинна оценка на Доверителния

фонд по линия на Механизма за евро-средиземноморски инвестиции и партньорство (FEMIT).

Проучванията и докладите за оценка дават възможност на ЕИБ Груп да извлече своите поуки от предишния си опит. Целта на направените препоръки е да се подобрят културните опирации и отчета за прилагане на политиката на ЕС.