



БЪЛГАРСКА
ФОНДОВА БОРСА



БАЛИП⁷

Съвместен семинар, организиран от Българска фондова борса, Изпълнителна агенция за насърчаване на малките и средните предприятия и Българската асоциация на лицензираните инвестиционни посредници на тема:

„Капиталовият пазар като източник на бизнес растеж за малки и средни компании“

Представяне на Проект № BG16RFOP002-2.034 „Ваучерна схема за предоставяне на услуги за емитиране на ценни книжа на капиталовите пазари“

Гр. София, 21.02.2019 г.
Хотел Интерконтинентал



ЕВРОПЕЙСКИ СЪЮЗ
ЕВРОПЕЙСКИ ФОНД
ЗА РЕГИОНАЛНО РАЗВИТИЕ



ИЗПЪЛНИТЕЛНА АГЕНЦИЯ
ЗА НАСЪРЧАВАНЕ НА
МАЛКИТЕ И СРЕДНИТЕ
ПРЕДПРИЯТИЯ



ОПЕРАТИВНА ПРОГРАМА
ИНОВАЦИИ И
КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТ

Проект № BG16RFOP002-2.034 „Ваучерна схема за предоставяне на услуги за емитиране на ценни книжа на капиталовите пазари“

➤ Цел на ваучерната схема

Ваучерна е насочена към осигуряването на достъп на българските малки и средни предприятия (МСП) до финансиране от капиталовите пазари, посредством предоставянето на стимули за свързване с доставчиците на услуги в областта на емитирането на ценни книжа. Целта на ваучерната схема е повишаване на капацитета на компанията за конкурентен, устойчив и динамично развиващ се бизнес.

➤ Очаквани резултати

Очакваният резултат е минимум 30 предприятия да получат ваучери, с които да обезпечат подготовката на проспект за емитиране на ценни книжа от посредника, както и пласирането на ценните книжа. В резултат се очаква набирането на **минимум 15 000 000 лв. допълнителни инвестиции в малките и средни предприятия.**



ЕВРОПЕЙСКИ СЪЮЗ
ЕВРОПЕЙСКИ ФОНД
ЗА РЕГИОНАЛНО РАЗВИТИЕ



ИЗПЪЛНИТЕЛНА АГЕНЦИЯ
ЗА НАСЪРЧАВАНЕ НА
МАЛКИТЕ И СРЕДНИТЕ
ПРЕДПРИЯТИЯ



ОПЕРАТИВНА ПРОГРАМА
ИНОВАЦИИ И
КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТ

Проект № BG16RFOP002-2.034 „Ваучерна схема за предоставяне на услуги за емитиране на ценни книжа на капиталовите пазари“

➤ Номинална стойност на ваучера

Финансирането по схемата се осъществява посредством предоставянето на ваучери с номинална стойност - 50 000 лева.

➤ Допустими кандидати

Допустими за финансиране чрез ваучерната схема са кандидати, които отговарят на следните изисквания:

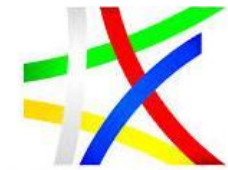
- да са юридически лица, единствено дружествата (капиталови и персонални) по смисъла на Търговския закон. Едноличните търговци и кооперациите (по ЗК) не могат да изпълнят тази дейност;
- да са микро, малко или средно предприятие по смисъла на чл. 3 и чл. 4 от Закона за малките и средни предприятия;
- да развият своята основна икономическа дейност в една от групите дейности, определени в Националната стратегия за насърчаване на МСП 2014-2020 като високотехнологични, средно високотехнологични, нискотехнологични и средно нискотехнологични промишлени производства или интензивни на знание услуги.



ЕВРОПЕЙСКИ СЪЮЗ
ЕВРОПЕЙСКИ ФОНД
ЗА РЕГИОНАЛНО РАЗВИТИЕ



ИЗПЪЛНИТЕЛНА АГЕНЦИЯ
ЗА НАСЪРЧАВАНЕ НА
МАЛКИТЕ И СРЕДНИТЕ
ПРЕДПРИЯТИЯ



ОПЕРАТИВНА ПРОГРАМА
ИНОВАЦИИ И
КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТ

Проект № BG16RFOP002-2.034 „Ваучерна схема за предоставяне на услуги за емитиране на ценни книжа на капиталовите пазари“

➤ Допустими разходи и дейности за финансиране

- **Допустимите разходи**, са разходите за консултантски услуги, свързани с емитирането на ценни книжа (акции и облигации) на капиталовите пазари в страната и чужбина:
 - 1) за подготовка/изготвяне на проспект за емитиране на ценни книжа;
 - 2) за пласиране на ценните книжа;
- **Допустимите разходи, трябва:**
 - 3) да са отразени в счетоводната документация на МСП;
 - 4) да са отразени в счетоводната документация на инвестиционния посредник;
 - 5) да не са финансирани по друг проект, програма или друга финансова схема, финансирана от публични средства на националния или европейския бюджети.

ВАЖНО! Посочените услуги следва да бъде извършени от лицензирани инвестиционни посредници, посочени в Списъка на инвестиционните посредници на страницата на КФН (<http://www.fsc.bg/bg/pazari/kapitalov-pazar/spisatsipodnadzorni-litsa/investitsionni-posrednitsi/>).

В стойността на ваучера се включват и разходите за такси, свързани с процеса на подготовка на проспекта за емитиране на ценни книжа и самия процес на емитиране на ценни книжа, дължими към съответните институции.



ЕВРОПЕЙСКИ СЪЮЗ
ЕВРОПЕЙСКИ ФОНД
ЗА РЕГИОНАЛНО РАЗВИТИЕ



ИЗПЪЛНИТЕЛНА АГЕНЦИЯ
ЗА НАСЪРЧАВАНЕ НА
МАЛКИТЕ И СРЕДНИТЕ
ПРЕДПРИЯТИЯ



ОПЕРАТИВНА ПРОГРАМА
ИНОВАЦИИ И
КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТ

Проект № BG16RFOP002-2.034 „Ваучерна схема за предоставяне на услуги за емитиране на ценни книжа на капиталовите пазари“

➤ **Ангажимент на инвестиционните посредници**

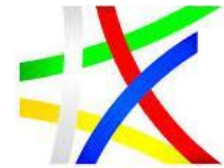
Инвестиционните посредници, които са избрани от кандидатите МСП за предоставяне на консултантски услуги по ваучерната схема, нямат право да възлагат изпълнението на услугите по ваучерната схема или части от тях на друга организация или подизпълнител или да действат като посредник. Разходите, извършени в резултат от подобни възлагания няма да бъдат признавани. Предприятията МСП, които кандидатстват за получаване на ваучер, могат да направят своя избор на съответната услуга, като се насочат само към един доставчик, след проведената процедурата за избор с публична покана и същият трябва да бъде сред публикуваните в Списъка на инвестиционните посредници, поддържан от Комисията за финансов надзор, като **един инвестиционен посредник няма право да предоставя услуги по ваучерната схема на повече от 15 предприятия-получатели на помощта.**



ЕВРОПЕЙСКИ СЪЮЗ
ЕВРОПЕЙСКИ ФОНД
ЗА РЕГИОНАЛНО РАЗВИТИЕ



ИЗПЪЛНИТЕЛНА АГЕНЦИЯ
ЗА НАСЪРЧАВАНЕ НА
МАЛКИТЕ И СРЕДНИТЕ
ПРЕДПРИЯТИЯ



ОПЕРАТИВНА ПРОГРАМА
ИНОВАЦИИ И
КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТ

Проект № BG16RFOP002-2.034 „Ваучерна схема за предоставяне на услуги за емитиране на ценни книжа на капиталовите пазари“

➤ **Валидност на ваучера**

Ваучерът е валиден за период от **9 месеца**, след датата на неговото издаване. През този период предприятията МСП - получатели на помощта трябва да получат:

- одобрение на инвестиционния проспект за емитиране на ценни книжа от КФН;
- да обявят и да осъществят успешна емисия за набиране на капитал (първично публично предлагане) чрез фондовата борса или чрез метода букбилдинг.

След приключване на публичното предлагане, емисията следва да бъде регистрирана на фондова борса.



ЕВРОПЕЙСКИ СЪЮЗ
ЕВРОПЕЙСКИ ФОНД
ЗА РЕГИОНАЛНО РАЗВИТИЕ



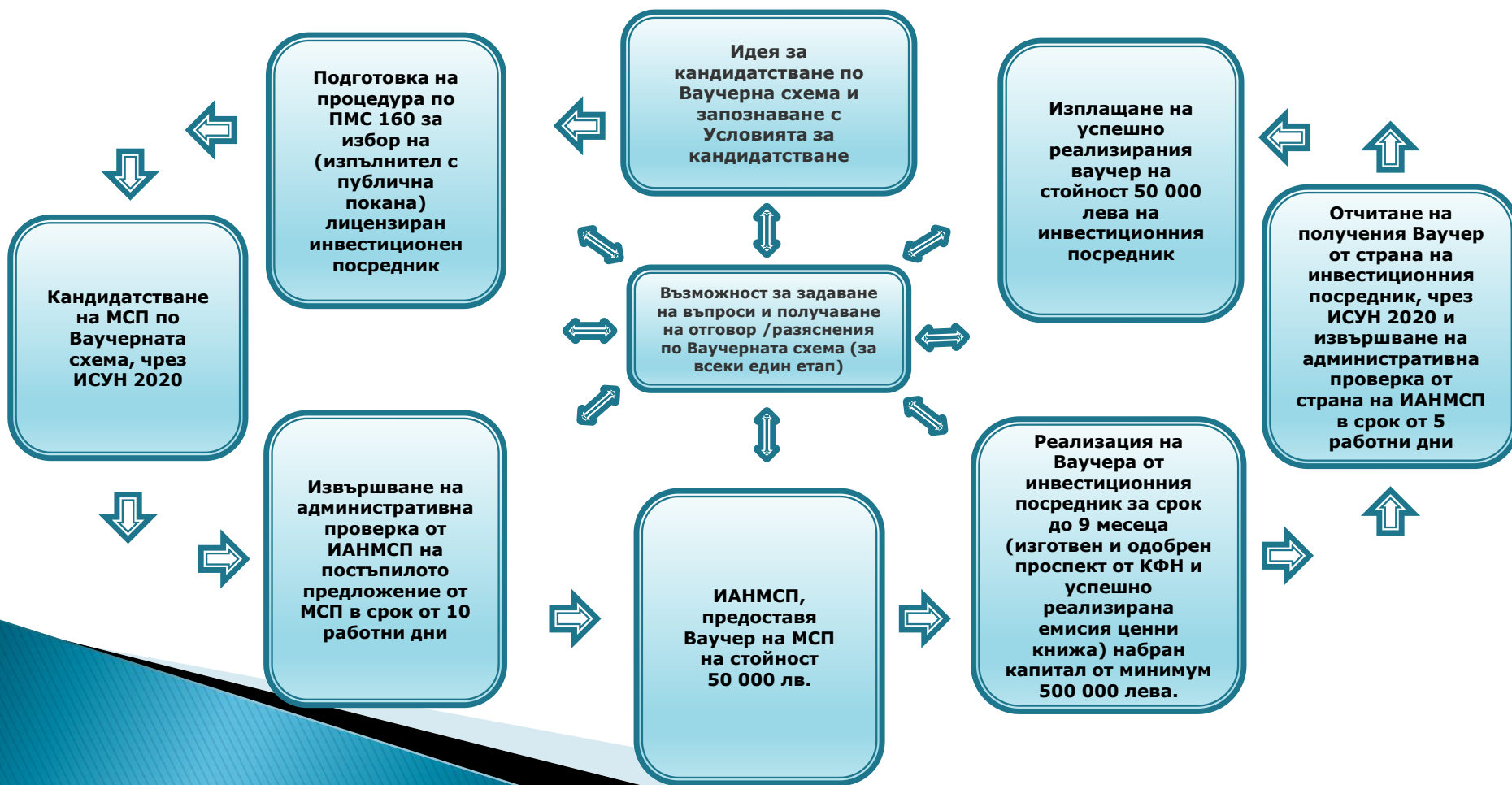
ИЗПЪЛНИТЕЛНА АГЕНЦИЯ
ЗА НАСЪРЧАВАНЕ НА
МАЛКИТЕ И СРЕДНИТЕ
ПРЕДПРИЯТИЯ



ОПЕРАТИВНА ПРОГРАМА
ИНОВАЦИИ И
КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТ

Проект № BG16RFOP002-2.034 „Ваучерна схема за предоставяне на услуги за емитиране на ценни книжа на капиталовите пазари“

Схема на цикъла/етапите по реализацията на Ваучерната схема





ЕВРОПЕЙСКИ СЪЮЗ
ЕВРОПЕЙСКИ ФОНД
ЗА РЕГИОНАЛНО РАЗВИТИЕ



ИЗПЪЛНИТЕЛНА АГЕНЦИЯ
ЗА НАСЪРЧАВАНЕ НА
МАЛКИТЕ И СРЕДНИТЕ
ПРЕДПРИЯТИЯ



ОПЕРАТИВНА ПРОГРАМА
ИНОВАЦИИ И
КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТ

Проект № BG16RFOP002-2.034 „Ваучерна схема за предоставяне на услуги за емитиране на ценни книжа на капиталовите пазари“

➤ Начин за кандидатстване

1. Кандидатът МСП провежда процедура с публична покана по реда на ПМС 160 от 1 юли 2016 г., за избор на лицензиран инвестиционен посредник. Кандидатът МСП, изпраща пакет с документите за избор на изпълнител на e-mail: voucher.ip@smе.government.bg, съобразно срока, посочен в публичната покана, който трябва да е най-малко 7 дни преди датата на обявление.
2. Процесът по кандидатстване стартира с подаване от съответното МСП на проектно предложение (в опростен вариант) по ваучерната схема по електронен път чрез попълване на уеб базиран формуляр за кандидатстване и придружителните документи чрез ИСУН 2020 с използването на Квалифициран електронен подпис (КЕП).



ЕВРОПЕЙСКИ СЪЮЗ
ЕВРОПЕЙСКИ ФОНД
ЗА РЕГИОНАЛНО РАЗВИТИЕ



ИЗПЪЛНИТЕЛНА АГЕНЦИЯ
ЗА НАСЪРЧАВАНЕ НА
МАЛКИТЕ И СРЕДНИТЕ
ПРЕДПРИЯТИЯ



ОПЕРАТИВНА ПРОГРАМА
ИНОВАЦИИ И
КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТ

Проект № BG16RFOP002-2.034 „Ваучерна схема за предоставяне на услуги за емитиране на ценни книжа на капиталовите пазари“

➤ Начин за кандидатстване

Кандидатът МСП, не може да участва с повече от едно предложение и не може да получи повече от един ваучер. В случай, че кандидатът МСП подаде повече от едно проектно предложение, то всички проектни предложения подадени от него ще бъдат отхвърлени. Когато проектното предложение е получило отказ и не е одобрено, МСП има право да подаде ново проектно предложение.

Кандидатите МСП по ваучерната схемата, могат да се възползват от предоставяне на консултантски услуги само от лицензираните инвестиционни посредници, включени в Списъка на инвестиционните посредници, поддържан от Комисията за финансов надзор.

Кандидат МСП за получаване на ваучер по ваучерната схема, може да бъде само отделното предприятие, като няма да бъдат допускани за финансиране съвместни проекти, в които участват и партньори.



ЕВРОПЕЙСКИ СЪЮЗ
ЕВРОПЕЙСКИ ФОНД
ЗА РЕГИОНАЛНО РАЗВИТИЕ



ИЗПЪЛНИТЕЛНА АГЕНЦИЯ
ЗА НАСЪРЧАВАНЕ НА
МАЛКИТЕ И СРЕДНИТЕ
ПРЕДПРИЯТИЯ



ОПЕРАТИВНА ПРОГРАМА
ИНОВАЦИИ И
КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТ

Проект № BG16RFOP002-2.034 „Ваучерна схема за предоставяне на услуги за емитиране на ценни книжа на капиталовите пазари“

➤ Краен срок за подаване на заявление за участие/проектно предложение

Продължителността за кандидатстване по ваучерната схема е 24 месеца. Крайният срок за кандидатстване е до **15 Октомври 2020 година, 16.30 ч.**

➤ Начин и срок за извършване на оценка за допустимост на проектните предложения

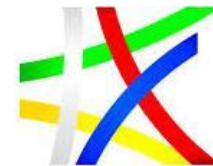
ИАНМСП извършва оценка за допустимост на получените проектни предложения за участие във ваучерната схема в срок до 10 работни дни, след подаването на проектното предложение и се извършва проверка на критериите за допустимост на получените формуляри за участие и проверка на документите от проведената процедура за избор на изпълнител с публична покана по реда на ПМС 160 от 1 юли 2016 г., за избор на лицензиран инвестиционен посредник.



ЕВРОПЕЙСКИ СЪЮЗ
ЕВРОПЕЙСКИ ФОНД
ЗА РЕГИОНАЛНО РАЗВИТИЕ



ИЗПЪЛНИТЕЛНА АГЕНЦИЯ
ЗА НАСЪРЧАВАНЕ НА
МАЛКИТЕ И СРЕДНИТЕ
ПРЕДПРИЯТИЯ



ОПЕРАТИВНА ПРОГРАМА
ИНОВАЦИИ И
КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТ

Проект № BG16RFOP002-2.034 „Ваучерна схема за предоставяне на услуги за емитиране на ценни книжа на капиталовите пазари“

➤ **Начин и срок за извършване на оценка за допустимост на проектните предложения**

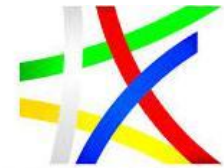
Оценката се извършва по реда на постъпване на заявленията за участие съгласно принципа **„първи по ред, първи по право“**, в случаите, когато всички изискуеми документи са представени и попълнени без забележки. В противен случай, кандидатът губи поредния си номер и се класира на позаден номер, съобразно датата на получаване на изисканите допълнителни документи. ИАНМСП съставя списък на първите максимум 30 компании, които отговарят на критериите за допустимост според времето на постъпване на формуляра за участие. Всички останали постъпили формуляри също се разглеждат от ИАНМСП и се съставя допълнителен списък с допустими кандидати, които може да бъдат поканени за участие във ваучерната схема на по-късен етап, при наличие на допълнителен финансов ресурс или в случай, че някое от предприятията измежду първите 30 не успее да достигне до оползотворяване на ваучера.



ЕВРОПЕЙСКИ СЪЮЗ
ЕВРОПЕЙСКИ ФОНД
ЗА РЕГИОНАЛНО РАЗВИТИЕ



ИЗПЪЛНИТЕЛНА АГЕНЦИЯ
ЗА НАСЪРЧАВАНЕ НА
МАЛКИТЕ И СРЕДНИТЕ
ПРЕДПРИЯТИЯ



ОПЕРАТИВНА ПРОГРАМА
ИНОВАЦИИ И
КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТ

50 000
ЛЕВА



ЕВРОПЕЙСКИ СЪЮЗ
Европейски фонд за
Регионално развитие



ИЗПЪЛНИТЕЛНА АГЕНЦИЯ ЗА НАСЪРЧАВАНЕ
НА МАЛКИТЕ И СРЕДНИТЕ ПРЕДПРИЯТИЯ



ОПЕРАТИВНА
ПРОГРАМА
ИНОВАЦИИ И
КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТ

ВАУЧЕР

НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ **50 000** ПЕТДЕСЕТ ХИЛЯДИ ЛЕВА

ТОЗИ ВАУЧЕР СЕ ПРЕДОСТАВЯ ПО BG16RFOP002-2.034 „ВАУЧЕРНА СХЕМА ЗА ПРЕДОСТАВЯНЕ НА УСЛУГИ ЗА ЕМИТИРАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА НА КАПИТАЛОВИТЕ ПАЗАРИ“

срок на валидност (до девет месеца от датата на издаване на ваучера)

име на притежателя

наименование на инвестиционен посредник, доставчик на услугата, избран от изпълнителя

вид услуга

дата и печат

МО, СЕРИЯ А-2018

Проект с № BG16RFOP002-2.015-0001-CO1 „Ваучерна схема за предоставяне на услуги за емитиране на ценни книжа на малки и средни предприятия“ по Приоритетна ос 2 „Предприемачество и капацитет за растеж на МСП“, Инвестиционен приоритет 2.2 „Капацитет за растеж на МСП“ на ОПИК 2014-2020, финансиран от Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“, съфинансирана от Европейския съюз чрез Европейския фонд за регионално развитие.

ИАНМСП



50 000
ЛЕВА

000000

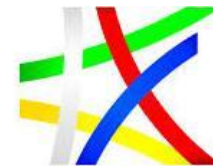
50 000
ЛЕВА



ЕВРОПЕЙСКИ СЪЮЗ
ЕВРОПЕЙСКИ ФОНД
ЗА РЕГИОНАЛНО РАЗВИТИЕ



ИЗПЪЛНИТЕЛНА АГЕНЦИЯ
ЗА НАСЪРЧАВАНЕ НА
МАЛКИТЕ И СРЕДНИТЕ
ПРЕДПРИЯТИЯ



ОПЕРАТИВНА ПРОГРАМА
ИНОВАЦИИ И
КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТ

Проект № BG16RFOP002-2.034 „Ваучерна схема за предоставяне на услуги за емитиране на ценни книжа на капиталовите пазари“

➤ **Начин и срок за извършване на оценка за допустимост на проектните предложения**

Получателя на ваучер има право да се откаже доброволно от използването му в срок до три месеца от датата на която е получен, но не по-късно от един месец, преди да приключи приема на заявления по ваучерната схема, а именно 15.10.2020 г., без това да води до санкции от страна на ИАНМСП към получателя. Необходимо е получателят на ваучер, да изпрати писмо с обосновани мотиви за отказ от използването на ваучера, по пощата или чрез куриер на адреса на ИАНМСП (**гр. София, П.К. 1000, ул. „Леге“ 2-4**), като се задължава да върне невредим и в цялост получения ваучер **лично** на адреса на ИАНМСП.



ЕВРОПЕЙСКИ СЪЮЗ
ЕВРОПЕЙСКИ ФОНД
ЗА РЕГИОНАЛНО РАЗВИТИЕ



ИЗПЪЛНИТЕЛНА АГЕНЦИЯ
ЗА НАСЪРЧАВАНЕ НА
МАЛКИТЕ И СРЕДНИТЕ
ПРЕДПРИЯТИЯ



ОПЕРАТИВНА ПРОГРАМА
ИНОВАЦИИ И
КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТ

Проект № BG16RFOP002-2.034 „Ваучерна схема за предоставяне на услуги за емитиране на ценни книжа на капиталовите пазари“

➤ **Условие за изплащане на стойността на ваучера**

Стойността на ваучера се изплаща при осъществяването на успешна емисия-набиране на определения в одобрения инвестиционен проспект минимален праг, при който емисията се счита за успешна. За успешна емисия се счита набирането на капитал равен на или по-голям от 500 000 лв., което представлява стойността на десетократния размер на ваучера.

В допълнение, за целите на настоящата схема, **за да се счита за изпълнена успешно към датата на приключването на емисията, следва минимум 25% от акциите, реализирани в емисията да не бъдат собственост на предприятието МСП или закупени от свързани предприятия (по смисъла на ЗМСП) и свързани лица по смисъла на Търговския закон.**

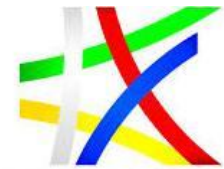
Отговорност на предприятието МСП, чрез инвестиционния си посредник е да докаже това обстоятелство пред ИАНМСП, чрез предоставяне на справка за акционерите, закупили акции в дружеството по време на публичното предлагане, което е обект на подкрепа по настоящата схема. Справката се издава от Централен депозитар (ЦД) по искане на предприятието МСП и следва да бъде предоставена на ИАНМСП при подаването на искане за плащане от страна на инвестиционния посредник. При не предоставяне на такава справка разходите няма да се считат за възстановими. При необходимост ИАНМСП може да извърши проверка на публичните данни за акционери с над 5% собственост на акции, за да потвърди изложени обстоятелства.



ЕВРОПЕЙСКИ СЪЮЗ
ЕВРОПЕЙСКИ ФОНД
ЗА РЕГИОНАЛНО РАЗВИТИЕ



ИЗПЪЛНИТЕЛНА АГЕНЦИЯ
ЗА НАСЪРЧАВАНЕ НА
МАЛКИТЕ И СРЕДНИТЕ
ПРЕДПРИЯТИЯ



ОПЕРАТИВНА ПРОГРАМА
ИНОВАЦИИ И
КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТ

Проект № BG16RFOP002-2.034 „Ваучерна схема за предоставяне на услуги за емитиране на ценни книжа на капиталовите пазари“

➤ Финансово изпълнение на проектите и плащане

Всички допустими разходи на стойност 50 000 /без ДДС/ (надлежно доказани със съответната фактура), може да бъде представена за плащане само веднъж – при подаване на искане за плащане от страна на инвестиционния посредник т.е. разхода, по реализиране на емисия ценни книжа на фондовата борса, не могат да бъдат предоставяни за плащане към други източници.



ЕВРОПЕЙСКИ СЪЮЗ
ЕВРОПЕЙСКИ ФОНД
ЗА РЕГИОНАЛНО РАЗВИТИЕ



ИЗПЪЛНИТЕЛНА АГЕНЦИЯ
ЗА НАСЪРЧАВАНЕ НА
МАЛКИТЕ И СРЕДНИТЕ
ПРЕДПРИЯТИЯ



ОПЕРАТИВНА ПРОГРАМА
ИНОВАЦИИ И
КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТ

Проект № BG16RFOP002-2.034 „Ваучерна схема за предоставяне на услуги за емитиране на ценни книжа на капиталовите пазари“

➤ Финансово изпълнение на проектите и плащане

По настоящата ваучерна схема за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ по ваучерната схема се предвиждат само един начин на плащане - окончателно.

В случай че първичното публично предлагане на ценни книжа приключи успешно, КФН вписва издадената емисия ценни книжа в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 ЗКФН и издава Решение на КФН по чл. 110, ал. 4 от ЗППЦК. Веднага след приемането на работата по договора, предприятието МСП - получател на ваучера, предоставя оригинала на получения ваучер на инвестиционният посредник, който да отчете при подаването на искане за плащане чрез ИСУН 2020, като докладва и отчита изпълнението, както следва:

1. Създава и попълва искане за плащане в ИСУН 2020;
2. Прилага сканирано и заверено копие на оригинал на получения ваучер;
3. Прилага сканирано и заверено копие от приемателно-предавателния протокол, с който се удостоверява изпълнението на ангажиментите на страните по договора;
4. Прилага сканирано и заверено копие на фактура, която инвестиционният посредник издава на МСП за извършените консултантски услуги на обща стойност 50 000 лв. /без ДДС/;
5. Прилага подписано на хартия, сканирано и заверено копие на Решение на КФН по чл. 110, ал. 4 от ЗППЦК;
6. Справка за акционерите, закупили акции в предприятието-получател на помощта по време на публичното предлагане;
7. Финансово идентификационна форма;
8. Счетоводни записи от предприятието-получател на Ваучера (в случай, че е приложимо).



ЕВРОПЕЙСКИ СЪЮЗ
ЕВРОПЕЙСКИ ФОНД
ЗА РЕГИОНАЛНО РАЗВИТИЕ



ИЗПЪЛНИТЕЛНА АГЕНЦИЯ
ЗА НАСЪРЧАВАНЕ НА
МАЛКИТЕ И СРЕДНИТЕ
ПРЕДПРИЯТИЯ



ОПЕРАТИВНА ПРОГРАМА
ИНОВАЦИИ И
КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТ

Проект № BG16RFOP002-2.034 „Ваучерна схема за предоставяне на услуги за емитиране на ценни книжа на капиталовите пазари“

Благодаря за вниманието!

Вашите въпроси във връзка кандидатстването може да изпращате на адрес:

office@ sme .government .bg