



Механизми за прехвърляне
на обезпечения

„Заемане“ на банкови гаранции
и кредитни линии

Този документ е достъпен онлайн на www.intacapitalswiss.ch/ct-facility

IntaCapital Swiss SA
Rue du Rhône 80 - 84
CH - 1204 Genève
Switzerland

T: +41 22 544 1653
T: +41 22 544 1653
E: info@intacapital.ch
W: intacapitalswiss.ch



съдържание

Повече за прехвърлянето на обезпечения („Заемане“ на банкови гаранции)

Защо да използвате механизма за прехвърляне на обезпечения?

Отпускане на кредитни линии срещу банкови гаранции

Как можем да ви помогнем, за да се възползвате от този механизъм?

Средства, които можете да получите, и цени

Процедури и изисквания

Стартирайте процеса...

IntaCapital Swiss SA
Rue du Rhône 80 - 84
CH - 1204 Genève
Switzerland

T: +41 22 544 1653
T: +41 22 544 1653
E: info@intacapital.ch
W: intacapitalswiss.ch



Повече за прехвърлянето на обезпечения („Заемане“ на банкови гаранции)

„Заемането“/прехвърлянето на права по банкови гаранции се осъществява чрез механизми за прехвърляне на обезпечения.

Прехвърлянето на обезпечение представлява предоставяне на активи от една страна (Предоставяща страна) на друга страна (Бенефициер) често под формата на банкова гаранция.

Предоставящата страна се съгласява (чрез банката, издаваща гаранцията) да издаде гаранция при поискване (Банковата гаранция) на Бенефициера срещу заплащане на „рента“ или „компенсация“ или най-често използвания термин „договорна такса“. Страните се съгласяват да сключат договор за прехвърляне на обезпечение, който ръководи издаването на гаранцията.

„Заемане банкова гаранция“ е често използван термин, свързан с прехвърлянето на обезпечения. Тъй като банковата гаранция не може физически да се „заеме“, терминът се използва условно, тъй като механизмът на извършване напомня този на търговския лизинг. По правилно обаче е разглежданата тук сделка да се нарича прехвърляне на обезпечение, тъй като реално не се осъществява никакъв лизинг. Банковата гаранция се издава на Бенефициера конкретно за тази цел и всеки договор е изготвен специално с оглед на съответните обстоятелства. Банковата гаранция не може да се преотстъпва, закупува или продава. Механизмът за прехвърляне на обезпечения всъщност се състои в това, че Предоставящата страна използва собствените си средства, за да получи банкова гаранция чрез своята банка за конкретно приложение, посочено от Бенефициера, и за точно определен срок. Операцията напомня на отдаване на обезпечение под наем и често се схваща като производна на повторното ипотекане. Получаването на банкова гаранция по този начин няма нищо общо с лизинга.

Гаранцията се издава от банката на Предоставящата страна по сметката на Бенефициера в неговата банка, като междубанковия превод се извършва чрез подходяща SWIFT платформа (MT760 в случай на гаранции). **За срока на гаранцията Бенефициерът**

може да я използва за удовлетворяване на свои нужди, включително обезпечения за заеми, кредитни линии или за търговски цели. В края на срока Бенефициерът се съгласява да погаси всички съществуващи тежести срещу гаранцията, за да може действието ѝ да приключи (или да я върне) преди да изтече срока ѝ, като обезщети Предоставящата страна за евентуални загуби, произтичащи от просрочване на заеми, обезпечени с гаранцията.

Предоставящата страна обикновено е компания, която се занимава с управление на обезпечения, хедж фонд или частно капиталово дружество. Всъщност гаранцията се „заема“ на Бенефициера под формата на инвестиция, тъй като Предоставящата страна получава приход от задължението на първия, а оттука идва и неправилното използване на термина „заемане“.

През последните години този механизъм става все по-популярен, тъй като дава на Бенефициера достъп до кредит в съществен размер, като банковата гаранция се използва за обезпечаване на кредита. Тъй като гаранцията се импортира по сметката на Бенефициера, критериите за одобрение са много по-малко, отколкото при конвенционалното отпускане на заеми.

Получените по този начин гаранции не се различават от гаранциите при поискване. Фактът, че гаранцията се издава по силата на договор (договор за прехвърляне на обезпечение) не оказва никакво влияние върху съдържанието и текста на гаранцията. Това позволява на Бенефициера да получи кредит, да гарантира кредитни линии и заеми, да заема определена търговска позиция или да осъществява покупки/продажби на контракти.

По-конкурентните цени, които дават лицата, предлагащи прехвърляне на обезпечения, правят механизма достъпен за все по-голям брой малки предприятия, които спешно се нуждаят от капитал поради ред причини.



Защо да използвате механизма за прехвърляне на обезпечения?

Нашите клиенти се спират на механизма за прехвърляне на обезпечение („заемане“ на банкови гаранции), тъй като често търговската им дейност има спешна нужда от капитал, а те не разполагат с необходимото обезпечение, за да получат заем по конвенционален начин.

Също толкова често срещана е и необходимостта да се събере голяма сума капитал, за да се заеме определена търговска позиция или временно да се подкрепи голяма търговска сделка като покупка/продажба на контракти. Капиталът може да е необходим и като гаранция.

Ето защо прехвърлянето на права по обезпечение („заемане“ на банкови гаранции) може да се използва за:

- **Получаване на заеми и кредитни линии;**
- **Обезпечаване на други кредитни инструменти като търговско финансиране;**
- **Гаранция и други видове ангажменти към трети страни;**
- **Търговско обезпечение и обезпечение по овърдрафти.**

Налице са също така и редица причини клиентите ни да предпочетат да задействат механизма за прехвърляне на права по обезпечения и да получат банкова гаранция;

- **Обезпечение за кратко- и средносрочни заеми;**
- **Проектно финансиране до 5 години;**
- **Строителство на недвижими имоти;**
- **Договори за стоки и позиции „продажба/покупка“ или „покупка/продажба“;**
- **Бизнес планове и инвестиции.**

В сравнение с обикновеното заемане на активи и проектното финансиране „заемането“ на обезпечения може да се окаже по-лесното решение за много бързо отпускане под формата на заем на големи суми пари без да са необходими детайлен анализ на риска и подробни проверки на имущественото състояние.

Този механизъм отговаря на повечето финансови изисквания за срок до 5 години и е подходящ за начинания с висока възвращаемост, което позволява по-високи разходи на годишна база.

Макар този тип механизми да не са подходящи за дългосрочно кредитиране (10 години и повече) заради годишните разходи, те са бързо и лесно решение за краткосрочни капиталови нужди.

Клиентите често използват тези механизми, за да стартират проекти и да рефинансират обезпечени дългове за по-дълъг срок, както и като изходна стратегия за погасяване на дългове в края на срока.

Отпускане на кредитни линии срещу банкови гаранции



Банковите гаранции, получени по този начин, могат да се използват от Бенефициерите за обезпечаване на кредитни линии от обслужващите ги банки. Обикновено банковите служители няма да възразят да отпуснат кредит до 100% от номиналната стойност срещу банкова гаранция, получена по този начин, разбира се след приспадане на дължимата авансова лихва, маржовете и банковите такси. Срокът на кредита трябва да бъде в рамките на срока на гаранцията, т.е. до 5 години.

Текстът на гаранциите, издадени по механизми от този вид, е съставен конкретно с цел обезпечение на кредитни линии. Гаранциите се издават по протокол ICC758 и се приемат безпроблемно от всички международни и частни банки.

Важно е да се отбележи, че макар банковата гаранция да е получена чрез механизъм за прехвърляне на обезпечение (или както някои предпочитат да казват „заемане“ на обезпечение), това не оказва никакво влияние върху качеството на гаранцията и тя може да се използва за получаване на кредити и заеми. Тъй като стандартната одобрена версия на гаранцията е ICC758 (последна версия), в самия документ не се споменава думата „заемане“.

Важно е обаче да се знае, че когато се използва гаранция за обезпечаване на кредити и заеми, се прилагат допълнителни лихви върху цената на договора (цената за „наема“ на банковата гаранция). От своя опит можем да кажем, че при международните банки лихвените проценти по кредитите, обезпечени с такава висококачествена гаранция, са в рамките на 04,00% за срок от 12 месеца. Разбира се, този процент може да варира в различните юрисдикции.

Естествено IntaCapital може да съдейства на клиентите си да получат кредити срещу гаранции от този тип, при положение че обслужващите ги банки откажат да им предложат кредитни инструменти. Поддържахме стабилни взаимоотношения с толерантни банки и частни капиталови организации, които имат интерес да разширят възможностите за кредитиране в тази област. Трябва обаче да се спомене, че се начисляват допълнителни такси, ако използвате услугите ни, за да получите кредитна линия. Ако кандидатствате, ще ви представим подробна оферта съгласно условията.

IntaCapital може също да открие банкови и кредитни инструменти за специалните си клиенти, като ги представи директно на банката, готова да съдейства. Моля, отправете запитване за подробна оферта.

Разбира се от само себе си обаче, че първо трябва да ви одобрят за банкова гаранция, преди да кандидатствате за кредит, по който тя да служи за обезпечение.

Повече информация как да получите кредитна линия срещу банкова гаранция ще намерите на www.intacapitalswiss.ch.



Как можем да ви помогнем, за да се възползвате от този механизъм?



Клиентите ни се възползват от нашите услуги, за да си осигурят максимално добра позиция и да бъдат одобрени от Предоставящата страна. Гарантираме, че клиентите ни ще получат най-конкурентните договорни условия, като разходите им се сведат до минимум, а срокът и стойността се увеличават максимално.

Ако възложите на IntaCapital да ви посредничи при задействане на механизма за прехвърляне на обезпечение, ние ще се ангажираме да ускорим разглеждането на молбата ви и да ви гарантираме максимално благоприятни условия от склонна да съдейства Предоставяща страна в срок от 7 работни дни от подаване на молбата. Тъй като поддържаме взаимоотношения с институции, отпускащи банкови гаранции, и с редица международни банки, ви осигуряваме максимално добри предпоставки за одобрение и най-конкурентни условия.

IntaCapital не начислява предварителни такси и ви представя безплатно изчерпателните и окончателни условия по процедурата. Условията се представят под формата на официален документ от Предоставящата страна. Уведомяваме ви обаче, че ако приемете предложените условия, ще ви начислим минимална такса за участие, размерът на която ще бъде посочен в условията. Тази такса е фиксирана и не зависи от сумата, която ще се отпуска. Повече информация относно таксите за участие ще намерите на www.intacapitalswiss.ch/bookingfees.

Такса за финализиране в размер на 01,15% се заплаща при финализиране на трансакцията и често се присъединява към договорната цена, дължима на Предоставящата страна. IntaCapital не начислява други такси.

****Уведомяваме ви, че IntaCapital има практика да изплаща комисиони на въвеждащите брокери от получените такси за финализиране.***



„Използвайте QR-кода по-долу, за да видите примери от предишни трансакции, разходи, срокове и конкретни ситуации...”

www.intacapitalswiss.ch/ct-illustration



Средства, които можете да получите, и цени

Можете да получите прехвърляне на обезпечение за суми от 5 милиона до 100 милиона евро на договор. Можете да получите и суми над 100 милиона евро чрез няколко договора.

Сумите по обезпеченията, разбира се, са ограничени, а Предоставящите страни няма да надхвърлят максималните си прагове, които зависят от имущественото състояние на кандидата и текущите пазарни условия.

Естествено, Предоставящите страни издават банковите гаранции чрез международни банки, което значително увеличава възможността инструментите да бъдат приети почти навсякъде. Всички гаранции се издават междубанково чрез SWIFT. Кандидатите могат да предоставят и свой собствен текст, въпреки че всички гаранции, които се издават по този механизъм, съдържат стандартен текст (ICC758), който можете да получите след запитване.

Обикновено срокът може да бъде от 1 до 5 години на принципа на подновяването и зависи от нагласата на Предоставящата страна и позицията на кандидата. Могат да бъдат договорени и по-дълги срокове, напр. до 10 години, но само за много стабилни кандидати и дългосрочни проекти.

Таксите по договора (годишните вноски), които се събират от Предоставящата страна, обикновено варират от 05,00% до 07,50% на годишна база в зависимост от срока, сумата и текущото състояние на пазара. Тези лихвени проценти са приложими за суми от 5 до 100 милиона евро. При сключване на няколко договора лихвеният процент, разбира се, ще бъде по-нисък.

Ако кандидатът (Бенефициерът) не е котирано дружество или не търгува на борсата от поне 4 години, Предоставящата страна може да поиска заплащане на гаранционен депозит като част от

таксата по договора при приемане на офертата за прехвърляне на обезпечение. Депозитът обикновено е около 01,50% от номиналната стойност на банковата гаранция и се възстановява.

Депозитът се плаща директно на Предоставящата страна или се нарежда по посочена доверителна сметка, която Предоставящата страна ще открие специално за изпълнението на договора. При финализиране на трансакцията стойността на депозита се приспада от таксата по договора.

В някои случаи Предоставящата страна може да начисли и такса за обслужване в размер приблизително на 0,15% до 0,25%, която обикновено е включена в таксата по договора.

Могат да бъдат начислени и такси за правно обслужване и такси за прехвърляне на задължения, които стават дължими при финализиране на сделката. IntaCapital обаче често успява да убеди Предоставящите страни да включат тези такси в таксата по договора. Няма други скрити такси и разходи.

Всички разходи, процедури и условия са подробно представени в Официалния документ с условията, който предоставяме на кандидатите, преди да поемат какъвто и да е финансов ангажимент. Кандидатите не са длъжни да приемат тези условия.

При запитване ще ви предоставим ясни условия, насоки и примери, без да ви обвързваме по никакъв начин.



За да се задейства механизмът, най-напред ще ни е необходим попълнен формуляр за профил на клиента (ПК) (или ПК-формуляр (CIP form)). Можете да попълните формуляра на www.intacapitalswiss.ch/cip-form.

- Веднага след като получим информацията, ще започнем да я обработваме. Тъй като сме задължени по закон да извършим комплексна проверка и да удостоверим самоличността на кандидата, нашият Отдел за спазване на нормативните изисквания ще придвижи кандидатурата ви към финансовия отдел, за да стартира процесът по одобрение.
- След първоначалното одобрение нашите финансисти ще идентифицират подходяща Предоставяща страна, която да бъде готова да отпусне инструмента на кандидата (след сключване на договор), и да получат оптимални индикативни условия. Индикативните условия, всъщност, синтезирано представят наличните възможности, дават на кандидата основни примери и принципна оферта, която включва цената и максималната сума, за която може да бъде издадена банкова гаранция.
- Ако тези индикативни условия са приемливи, ще започнем да договаряме конкретни официални и подробни условия, които ще бъдат изложени в Официален документ с условия, и предложени на кандидата. Този документ всъщност е официалната оферта и описва подробно всички елементи на банковата гаранция, включително сумата, срока, Предоставящата страна, издаващата банка, банката-реципиент, цените, разходите, условията и процедурите. Разбира се, ще бъде приложена и проектоверсия на самата гаранция. Официалният документ е обвързваща оферта за предоставяне на инструмента.
- Ако предложените условия са приемливи, кандидатът официално ги приема, като подписва и връща Официалния документ с условията в срока на валидност на офертата (обикновено 14 дни). Кандидатът не е длъжен да приема условията в Официалния документ. Когато приемете условията, трябва да заплатите на IntaCapital такса за участие. След като бъде подписан, Официалният документ с условията се превръща в обвързващо споразумение между страните.
- След като IntaCapital получи подписани Официален документ с условия, ще започнем процедура по отпускане на обезпечението от Предоставящата страна, която ще изготви официална оферта за обезпечение към кандидата. Кандидатът вече се превръща в Бенефициер, а двете страни се задължават съответно за издаване и приемане на банковата гаранция. Обикновено Предоставящата страна иска среща в свой офис с кандидата, за да отправи официалната оферта за обезпечение. Ако кандидатът няма възможност да присъства на такава среща, нашите финансисти са в състояние да присъстват, да го представляват и да получат документите по офертата. Разбира се, нашите финансисти могат и да придружават клиентите ни на всеки етап от процеса.
- Офертата за обезпечение е официалният договор, който обвързва страните (Предоставящата страна и Бенефициера) по издаване и приемане на гаранцията и по сключване на договор за прехвърляне на права по обезпечение. Обикновено се очаква страните да сключат такъв договор в рамките на 7 до 10 дни от отправяне на офертата.
- Ако е необходимо и по искане на Предоставящата страна Бенефициерът може да бъде помолен да внесе гаранционен депозит директно при Предоставящата страна или да го нареди по подходяща доверителна сметка, открита специално за трансакцията. В официалния документ, съдържащ офертата, ще бъдат посочени конкретните детайли.
- След заплащане на необходимия депозит Предоставящата страна инструктира издаващата банка да сключи договор с банката на Бенефициера и изготвя Договор за прехвърляне на права по обезпечение (ДППО). ДППО регулира трансакцията за срока на гаранцията. Обикновено на този етап издаващата банка комуникира по SWIFT с банката-реципиент (банката, която получава банковата гаранция), за да потвърди и верифицира изцаквашата трансакция.
- Бенефициерът трябва да инструктира обслужващата го банка-реципиент да отговори на SWIFT съобщението, да изрази съгласието си за получаване на банковата гаранция и да извърши необходимите верификации по сметката преди издаване на банковата гаранция (MT760) по сметката на Бенефициера.



- На този етап Бенефициерът трябва да докаже, че е в състояние да покрие всички дължими такси по договора и нашата такса за финализиране. Ако IntaCapital съдейства на Бенефициера при получаване на кредитни инструменти, заемодателят може да се включи, за да представи на Предоставящата страна необходимите доказателства и да покрие остатъка от таксата по договора и таксата за финализиране директно от заема. Ако обаче Бенефициерът не използва услугите на IntaCapital за получаване на кредитни инструменти, то Бенефициерът трябва сам да удостовери платежоспособността си.
- В края на договорния срок Бенефициерът трябва да покрие всички тежести върху гаранцията 5 дни преди изтичането ѝ.
- Препоръчително е да се предвидят от 8 до 12 седмици за извършване на описаните трансакции. Възможно е процесът да се ускори с пълното съдействие на всички участници, но минималният срок е поне 4 седмици.

Всички запитвания са добре дошли. Вярваме, че клиентите ни трябва да са отлично запознати с елементите на даден кредитен инструмент преди да кандидатстват.

Стартирайте процеса...

Съветваме потенциалните си клиенти преди да стартират процеса по получаване на банкова гаранция да се запознаят изцяло с процеса и изискванията, които обясняваме подробно в настоящата брошура.

Когато сте готови, попълнете и изпратете формуляр за профил на клиента (ПК) (ПК-формуляр (CIP form)). Формулярът е приложен към настоящата брошура. Можете да го попълните и онлайн на адрес www.intacapitalswiss.ch/cip-form/ или да сканирате QR кода по-долу със смартфона си.

Когато получим попълнения ви формуляр, нашите мениджъри по връзки с клиентите ще се свържат с вас и ще ви напътстват по време на цялата процедура.

Очакваме срещата си с вас.

С уважение,
Екип „Връзки с клиентите“



This document has been provided to you for information purposes only. This does not constitute an offer of a facility and all facilities are subject to contract. Information contained herein is correct at the time of writing and may be subject to change without notification.

Any quotations and illustrations given herein are provided based on previous experience and past transactions. We do not guarantee that quotations and illustrations expressed herein will be available upon application. All enquiries are welcome without obligation.

Full terms and conditions can be found on our website at

www.intacapitalswiss.ch/tandc

Telephone enquiries **+41 22 544 1653**