PFR
Polski Fundusz Rozwoju

# Wsparcie Polskiego Funduszu Rozwoju dla finansowania dużych projektów.

## Przykłady dobrych praktyk

Rzeszów, wrzesień 2017

PFR
Polski Fundusz Rozwoju

# Grupa Polskiego Funduszu Rozwoju

## Rola i oferta wsparcia

# Model grupy Polskiego Funduszu Rozwoju

PFR
Polski Fundusz Rozwoju

PFR
Polski Fundusz Rozwoju

| Bankowość | Ubezpieczenia eksportowe | Inwestycje i innowacje | Rozwój przedsiębiorczości | Handel i inwestycje zagraniczne |
|---|---|---|---|---|
| BGK Grupa PFR | KUKE Grupa PFR | ARP Grupa PFR<br>PFR Nieruchomości<br>PFR Ventures<br>PFR TFI | PARP Grupa PFR | PAIH Grupa PFR |

# Model operacyjny

| | Programy i produkty | |
|---|---|---|
| | **Własne** | **Zlecone** |
| **Główny model dystrybucji** | dystrybucja **bezpośrednia** | dystrybucja **za pośrednictwem sektora finansowego** |
| **Przykładowe produkty** | ▪ Fundusze Inwestycji Infrastrukturalnych<br>▪ Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw<br>▪ Finansowanie dłużne inwestycyjne<br>▪ Finansowanie dłużne obrotowe<br>▪ Poręczenia i gwarancje<br>▪ Ubezpieczenia i gwarancje eksportowe<br>▪ Faktoring | ▪ Gwarancje *de minimis*<br>▪ Pierwszy Biznes – Wsparcie w Starcie<br>▪ Program Rządowy Wspieranie Eksportu<br>▪ Fundusze funduszy PFR Ventures z POIR<br>▪ Fundusz dopłat do kredytów studenckich |

# Fundusze Inwestycji Infrastrukturalnych

PFR
Polski Fundusz Rozwoju

| | |
|---|---|
| **Środki do dyspozycji** | **ok. 4,4 mld zł** |
| **Typ funduszu** | ▪ Fundusze aktywów niepublicznych<br>▪ Fundusz co do zasady obejmuje znaczący pakiet mniejszościowy (20-50%) |
| **Profil funduszu/ Formy inwestycji** | ▪ Instrumenty o charakterze udziałowym (equity) – istotny udział mniejszościowy<br>▪ Finansowanie podporządkowane względem banków senioralnych (pożyczki, obligacje, instrumenty hybrydowe) |
| **Wielkość inwestycji** | ▪ Maksymalna wartość pojedynczej inwestycji Funduszy ok. 880 mln zł |
| **Okres inwestycyjny** | ▪ Okres trwania Fnuduszy 25 lat<br>▪ W przypadku inwestycji przekraczających 7 lat, Fundusz preferuje inwestycje generujące systematyczne dystrybucje |
| **Kryterium sektorowe** | Projekty w szeroko pojętych sektorach: energetyka, węglowodory, transport i logistyka, infrastruktura samorządowa i społeczna, przemysł, telekomunikacja |
| **Limity zaangażowania** | ▪ limit 80% wartości aktywów w spółki nienotowane na giełdzie,<br>▪ limit 20% wartości aktywów zaangażowanych w jedną Spółkę Portfelową. |

PFR
Polski Fundusz Rozwoju

# Przykłady realizacji inwestycji infrastrukturalnych

## Trasa Łagiewnicka – studium przypadku

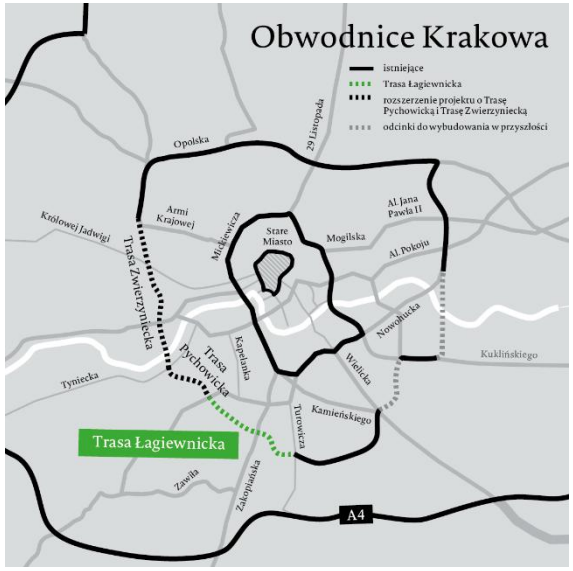
# Trasa Łagiewnicka - podstawowe dane

PFR
Polski Fundusz Rozwoju

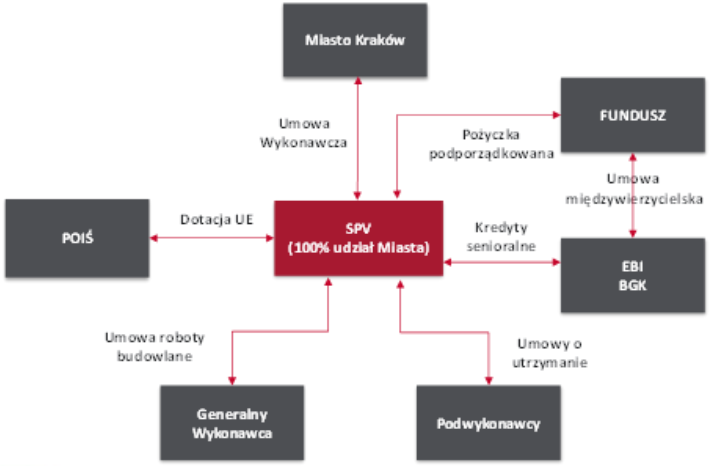
**CELE PROJEKTU:**

- odciążenie ruchu w rejonie ścisłego centrum
- wzrost prędkości i bezpieczeństwa w transporcie indywidualnym
- Nakłady inwestycyjne 917 mln PLN brutto
- Okres realizacji 2017-2020
- Finansujący: EBI, BGK, Fundusz PFR

**MAPA INWESTYCJI:**




**SCHEMAT KONTRAKTACYJNY:**




**KLUCZOWE ETAPY:**

Zaawansowany status projektu tj:

- Podpisana umowa wykonawcza z Miastem
- Podpisanie umów finansowania (EBI, BGK, PFR)
- Podpisanie umowy z generalnym wykonawcą
- Zaawansowany etap pozyskania dotacji unijnej

# Proces finansowania, korzyści dla Miasta

PFR
Polski Fundusz Rozwoju

**2016** — **2017**

**Listopad 2014 – luty**
- Podpisanie z Miastem Kraków listu intencyjnego
- Uchwała Rady Miejskiej Krakowa – powołanie spółki celowej

**marzec – kwiecień- maj**
- Podpisanie porozumienia PFR-Miasto ws warunków finansowania podporządkowanego
- Współpraca z doradcą Spółki w zakresie prac modelowych
- Zatrudnienie doradcy prawnego

**czerwiec**
- Spotkanie kick-off Spółki z EBI, BGK oraz PFR

**Lipiec- grudzień**
- Negocjacje z Miastem umowy wykonawczej
- Opracowanie umów finansowania oraz zabezpieczeń
- Finalizacja modelu finansowego
- Zgody inwestycyjne PFR oraz kredytowe EBI oraz BGK

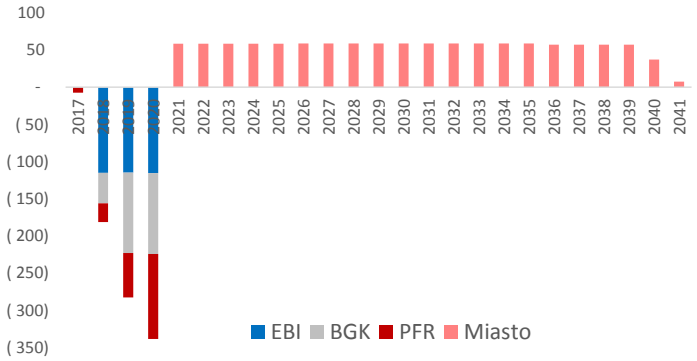
**styczeń – luty**
- Podpisanie umowy pożyczki podporządkowanej przez PFR

**marzec – kwiecień- czerwiec**
- Podpisanie umowy z generalnym wykonawcą
- Finalizacja umów zabezpieczeń
- Raportu doradcy technicznego
- Podpisanie umów kredytowych przez EBI oraz BGK

**KORZYŚCI DLA MIASTA:**

- Długoterminowe finansowanie - do 2041r.
- Równomierne rozłożenie płatności
- Płatności po zakończeniu okresu budowy
- Mobilizacja kapitału prywatnego (generalny wykonawca, usługi w okresie eksploatacji)
- Możliwość współfinansowania projektu ze środków unijnych (część tramwajowa)
- Perspektywa do finansowania trasy Pychowicko-Zwierzynieckiej poprzez spółkę celową

**PRZEPŁYWY FINANSOWE** (w mln PLN):



PFR
Polski Fundusz Rozwoju

# Efektywna realizacja Planu Junckera z perspektywy polskiego rynku

## Dotychczasowe realizacje i sugestie na przyszłość

# Oczekiwane działania

PFR
Polski Fundusz Rozwoju

## Powtarzalność Projektów

- Aktywna promocja wypracowanych struktur finansowania w Polsce
- Wykorzystanie dobrych praktyk z innych rynków w polskiej rzeczywistości
- Istotna rola Ministerstwa Rozwoju i podmiotów Polskiego Funduszu Rozwoju w działaniach promocyjnych

## Akceptowalność ryzyka

- Zaakceptowanie większego poziomu ryzyka Sponsora oraz ryzyka rynkowego
- Rozważenie zastosowania na rynku polskim instrumentów o podwyższonym stopniu ryzyka:
  - finansowanie podporządkowane
  - finasowanie udziałowe

Polski Fundusz Rozwoju


Adres

Polski Fundusz Rozwoju

ul. Książęca 4

00-498 Warszawa

Kontakt

tel.: +48 22 537 75 41

infolinia: 800 800 120

e-mail: biuro@pfr.pl

www.pfr.pl