

PFR Fundusz Inwestycji Samorządowych FIZAN

Partner dla samorządów w realizacji inwestycji strategicznych

PFR Fundusz Inwestycji Samorządowych FIZAN w liczbach

Najważniejsze liczby opisujące działalność PFR FIS FIZAN zarządzanego przez zespół Departamentu Inwestycji Samorządowych w Polskim Funduszu Rozwoju to:



>700
mln zł

środków dotychczas
zainwestowanych
w projekty samorządowe



>4
mld zł

łączna wartość
projektów, w które
zainwestowaliśmy



25
lat

unikalny na rynku
maksymalny okres
finansowania



18

zrealizowanych
transakcji



8

segmentów gospodarki,
w które już
zainwestowaliśmy

Obszary zainteresowania PFR FIS FIZAN



PFR FIS FIZAN inwestuje w dużych i małych samorządach

Lokalizacja inwestycji zrealizowanych przez PFR FIS



[PFR] w trakcie negocjacji warunków umowy okazał się bardziej elastyczny niż inne podmioty rynku kapitałowego.

Fundusz jest wiarygodnym, przewidywalnym partnerem – procedowanie nad transakcją, włącznie z negocjacjami dotyczącymi dokumentacji, przebiegało sprawnie i transparentnie. Miasto otrzymało profesjonalne wsparcie od zespołu inwestycyjnego PFR.

Władysław Bieda, były burmistrz miasta Limanowa

Dzięki tym pieniądzom będziemy mogli zrealizować ważne dla mieszkańców inwestycje, jak Opolski Park Sportu, Centrum Przesiadkowe przy głównym dworcu kolejowym, Centrum Usług Publicznych czy nowy stadion piłkarski

Arkadiusz Wiśniewski, prezydent miasta Opole

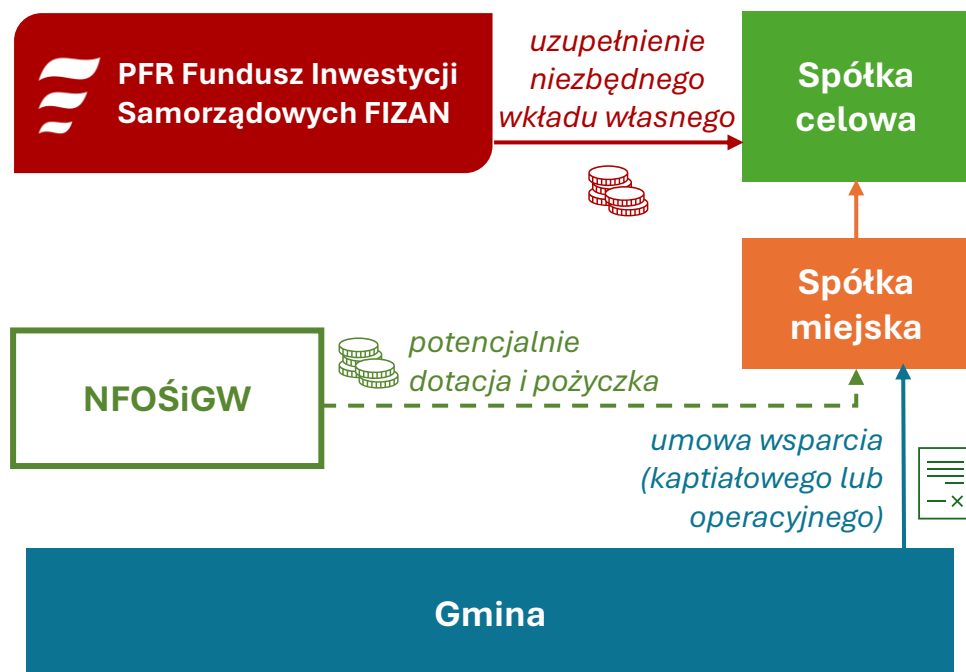
Cieszę się, że udało się nam pozyskać partnera gotowego zrealizować komercyjny projekt, który z pewnością wprowadzi nową jakość w nieruchomościach w tej części Radomia.

Radosław Witkowski, prezydent miasta Radom

Przykład projektu samorządowego Funduszu

Sprawdzone podejście PFR FIS do projektów

- PFR FIS jest gotowy udzielić finansowania na dobrze wyskalowane i ustrukturyzowane projekty samorządowe niezależnie od uzyskania przez projekt dotacji od NFOŚiGW.
- Ważnym aspektem jest wykorzystanie możliwości wsparcia projektu przez JST, np. poprzez zabezpieczenia strumienia odpadów do ITPO.



Przykład inwestycji PFR FIS w spółkę Dobra Energia dla Olsztyna jako dobrze ustrukturyzowanego projektu termicznego przekształcania odpadów komunalnych (ITPOK)



 **48 mln PLN**

w dług podporządkowany ITPO
Olsztyn zainwestował PFR FIS FIZAN

Źródła finansowania	[100%]
Kapitał własny	27%
Dług podporządkowany (PFR FIS)	5%
Dotacja UE	16%
Dług senioralny	52%

Kluczowe charakterystyki ITPO Olsztyn:

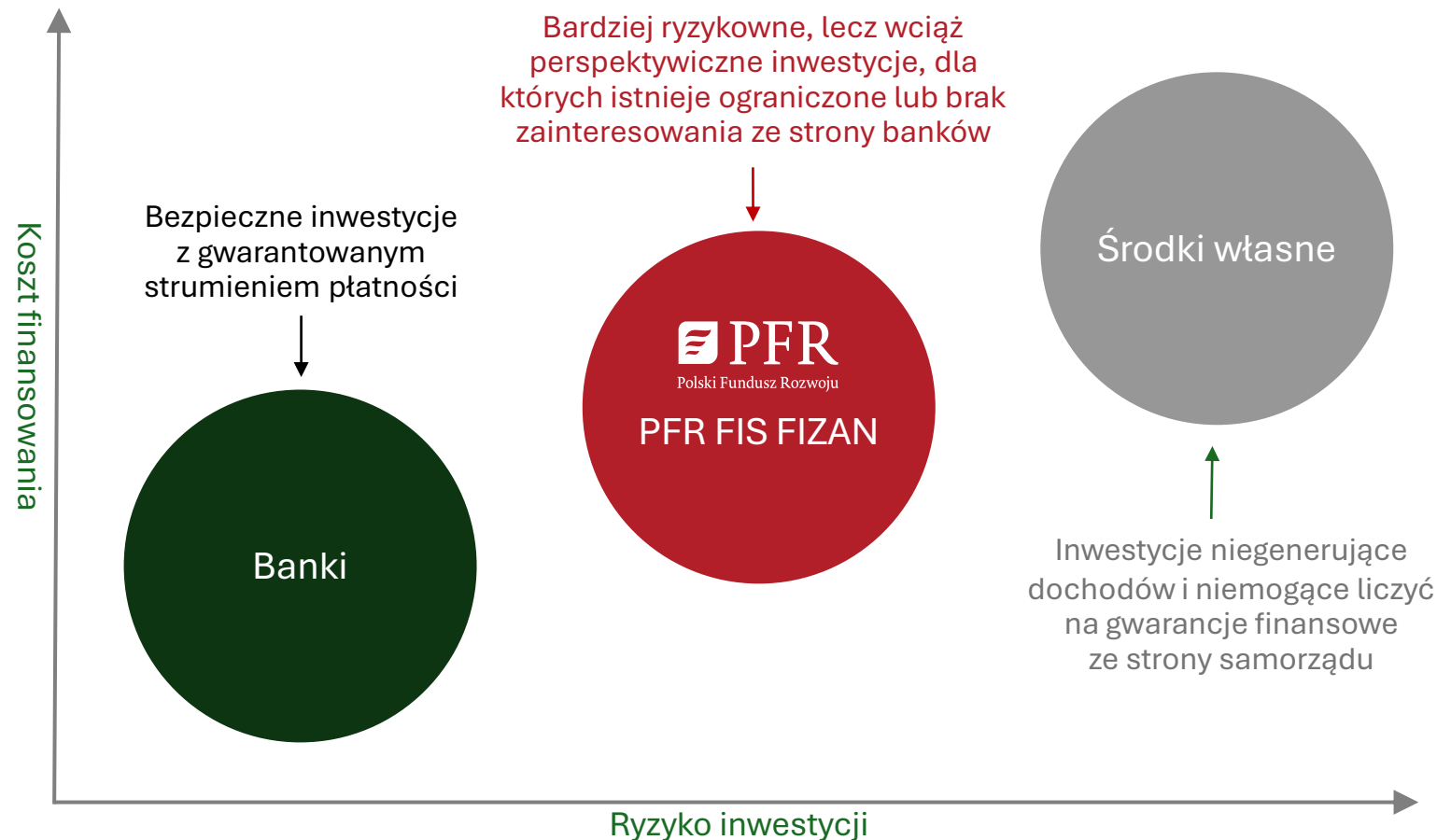
1. Gwarancja wsadu odpadów przez pełen cykl życia projektu
2. Gwarancja odbioru ciepła
3. Sprawdzona technologia i dostawca
4. Sprawdzony operator
5. Wysoki standard strukturyzacji transakcji w formule finansowania projektowego
6. Korzystny odbiór społeczny
7. Inwestycja poza bilansem JST

PFR posiada unikalną ofertę w zakresie finansowania inwestycji samorządowych w Polsce



PFR FIS FIZAN jest nierzadko jedyną instytucją w Polsce umożliwiającą finansowanie perspektywicznych inwestycji samorządowych

Pozycja rynkowa PFR FIS FIZAN w zakresie finansowania inwestycji w Polsce



Dlaczego warto skorzystać z oferty PFR FIS FIZAN?

PFR FIS FIZAN oferuje szersze możliwości niż banki, a także finansuje bardziej ryzykowne projekty, których banki nie podejmą się samodzielnie.

- 1 Szeroki wachlarz dopasowanych instrumentów finansowania projektów inwestycyjnych**
- 2 Finansowanie bardziej ryzykownych inwestycji**
- 3 Akceptacja wydłużonego okresu zwrotu z inwestycji**
- 4 Wsparcie w strukturyzacji finansowej inwestycji**
- 5 Brak wpływu finansowania na wskaźnik zadłużenia samorządu**

PFR FIS FIZAN



Instrumenty dłużne:

- ▶ Pożyczka
- ▶ Pożyczka współnika
- ▶ Pożyczka podporządkowana
- ▶ Finansowanie typu mezzanine
- ▶ Objęcie obligacji



Instrumenty kapitałowe:

- ▶ Joint-venture w formie spółki celowej
- ▶ Podwyższenie kapitału w spółce
- ▶ „Monetyzacja” istniejącej spółki komunalnej (przejęcie udziałów)



Tak



Do 25 lat



Tak



Możliwe



Finansowanie bankowe



Instrumenty dłużne:

- ▶ Kredyt senioralny
- ▶ Kredyt konsorcjalny
- ▶ Kredyt obrotowy
- ▶ Kredyt VAT



Brak instrumentów kapitałowych



Nie



Do 7-15 lat



Nie albo ograniczone

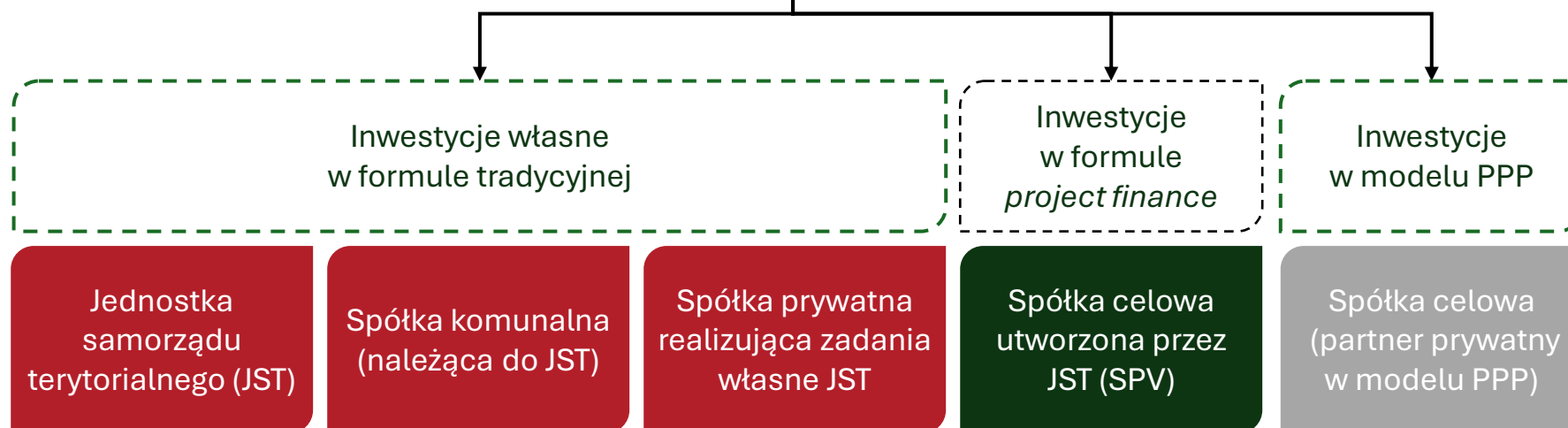


Nie

Kategorie partnerów dla inwestycji PFR FIS FIZAN



PFR Fundusz Inwestycji Samorządowych FIZAN



W zależności od struktury transakcji, PFR FIS FIZAN może udzielić finansowania kapitałowego lub dłużnego następującym podmiotom

Inwestujemy w spółki samorządowe, takie jak przedsiębiorstwa wodno-kanalizacyjne lub energetyki ciepłej. Odkupujemy od jednostek samorządu terytorialnego udziały w takich jednostkach i w ten sposób zapewniamy spółce lub samorządowi kapitał na rozwój usług publicznych, co nazywamy „monetyzacją” majątku samorządu.

Warunki brzegowe finansowania PFR FIS FIZAN

25
lat

Maksymalny horyzont
pojedynczej inwestycji

25
mln zł

Minimalne
zaangażowanie
w inwestycję

130
mln zł

Maksymalne
zaangażowanie
w inwestycję

%

Konkurencyjne oprocentowanie
pośród ofert funduszy
inwestycyjnych, wyższe od
oprocentowania kredytu bankowego

W ramach inwestycji kapitałowej najczęściej przejmujemy znaczący pakiet mniejszościowy w spółce. Umowa jest podpisywana na określony czas (zwykle na okres od kilku do kilkunastu lat), po którym samorząd odzyskuje pełną kontrolę nad spółką. Nasze finansowanie stanowi uzupełnienie do finansowania bankowego i nie zastępuje ono tradycyjnych form finansowania inwestycji.

Wybór PFR FIS FIZAN umożliwia JST uzyskanie licznych korzyści



Inwestor z kapitałem rozwojowym, od lat postrzegany jako godny zaufania i gwarantujący stabilność



Konkurencyjna marżowość instrumentów PFR FIS FIZAN cechująca fundusze infrastrukturalne



Zagospodarowywanie przez ofertę PFR FIS FIZAN luki finansowej pomiędzy ofertą banków a ofertą innych funduszy komercyjnych oraz inwestorów branżowych



Dotychczas zrealizowane transakcje demonstrują **partnerski stosunek PFR FIS FIZAN do jednostek samorządowych**



Wypracowane dobre wzorce dla przyszłych transakcji wynikające ze zrealizowanych transakcji



Relacje PFR z innymi podmiotami Skarbu Państwa mogą wspierać projekt poprzez nawiązywanie dalszej współpracy



Akceptacja pozycji wspólnika mniejszościowego, w tym rezygnacja z wpływu na bieżące zarządzanie projektem czy spółką



Wsparcie w procesie inwestycji w postaci doświadczonych specjalistów i doradców

Kontakt

Maciej Kluczko

Starszy Menedżer Inwestycyjny
Departament Inwestycji Samorządowych

tel.: +48 532 542 923

e-mail: maciej.kluczko@pfr.pl



Polski Fundusz Rozwoju

Polski Fundusz Rozwoju S.A.

Departament Inwestycji Samorządowych
ul. Krucza 50
00-025 Warszawa



Materiał ma charakter wyłącznie marketingowo-informacyjny i nie stanowi oferty w rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks Cywilny, ani zobowiązania PFR S.A. do udziału w projekcie inwestycyjnym oraz zapewnienia finansowania. Decyzja o zaangażowaniu PFR S.A. zostanie podjęta po przeprowadzeniu szczegółowej analizy i oceny projektu inwestycyjnego.

Przedstawione dane i informacje nie stanowią usługi doradztwa inwestycyjnego, ani udzielenia rekomendacji inwestycyjnych, a także nie są formą świadczenia usług doradztwa podatkowego ani pomocy prawnej.

W prezentacji zostały wykorzystane te źródła informacji, które PFR S.A., analizując z najwyższą starannością, uważa za rzetelne i wiarygodne. Jednocześnie PFR S.A. nie może zagwarantować, że przedmiotowe źródła są wyczerpujące i w pełni odzwierciedlają stan faktyczny. Wszelkie oceny zawarte w niniejszym materiale wyrażają wyłącznie opinie ich autorów.

Prawa autorskie do niniejszego materiału przysługują PFR S.A. Wykorzystywanie go bez pisemnej zgody PFR S.A. lub w sposób naruszający przepisy prawa autorskiego jest niedozwolone.