
Finansowanie inwestycji PPP w sektorze efektywności energetycznej

DNB Bank Polska SA

Biuro Sektora Publicznego

DNB

SOSNOWIEC , 21 maja 2014

DOŚWIADCZENIE

- Bank DNB jest jednym z pionierów w sektorze usług finansowych adresowanych do Jednostek Samorządu Terytorialnego.
- Od 23 lat (początkowo jako Bank BISE) współpracujemy z gminami, powiatami i innymi jednostkami samorządu terytorialnego, szpitalami publicznymi i podmiotami non-profit.
- Bank obsługuje 220 Jednostek Samorządu Terytorialnego oraz zorganizował ponad 210 programów emisji komunalnych.

Proponowane rozwiązania:

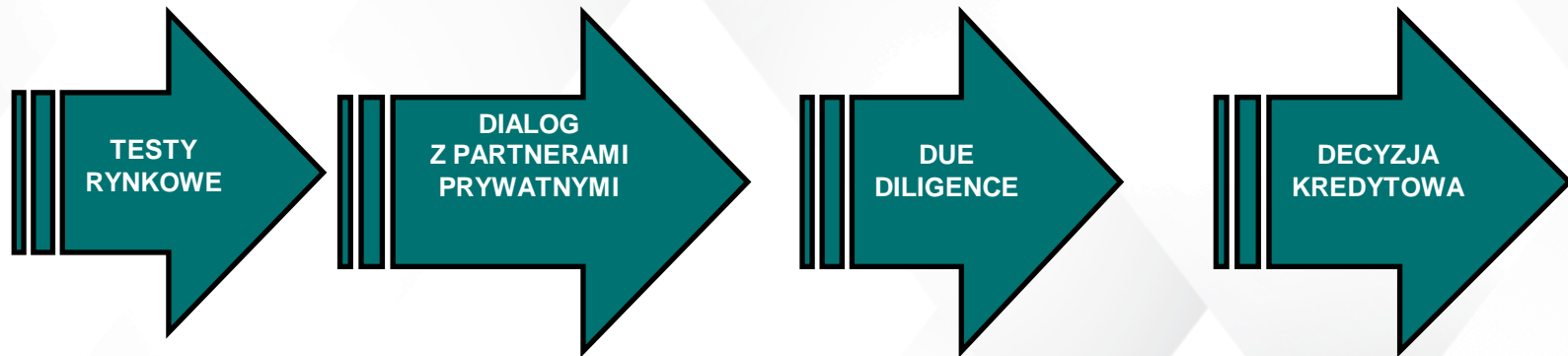
Obligacje komunalne

Skup wierzytelności samorządowych

Korzyści

- Krótki okres pozyskania środków (emisja obligacji jest wyłączona spoza procedury przetargowej)
 - Struktura finansowania dostosowana do zmieniającego się zapotrzebowania na środki finansowe
 - Elastyczność emisji i wygoda w pozyskaniu środków
 - Długi okres finansowania (do 14 lat)
 - Efekt marketingowy (informacje o Emitencie są obecne na rynku kapitałowym)
 - Minimalna wartość programu wynosi 1 MPLN
- Możliwość rozłożenia spłaty wierzytelności na długi okres dopasowany do możliwości finansowych JST (nawet do 10 lat)
 - Uzyskanie finansowania bez konieczności przeprowadzania długiej procedury uzyskania kredytu wynikającej z ustawy - Prawo zamówień publicznych
 - Możliwość realizacji większej ilości inwestycji

ETAPY PROJEKTU PPP Z PUNKTU WIDZENIA BANKU



- Wsparcie profesjonalnego doradcy finansowego dla podmiotu publicznego skutkuje lepszym i szybszym wypracowaniem możliwych do wdrożenia założeń oraz wpływa na obniżkę kosztów transakcyjnych
- Współpraca ze stroną finansującą powinna być kontynuowana przez cały okres przygotowania inwestycji aż do momentu pozyskania przez partnera prywatnego finansowania projektu

ETAPY PROJEKTU PPP Z PUNKTU WIDZENIA BANKU

- UDZIAŁ BANKU W TESTACH RYNKOWYCH

- Partner publiczny przed uruchomieniem postępowania na wybór partnera prywatnego przeprowadza test rynkowy
- Test rynkowy - niezobowiązująca prezentacja planowanej struktury transakcji, założenia umowy ppp, wstępne brzegowe warunki dla finansowania

ETAPY PROJEKTU PPP Z PUNKTU WIDZENIA BANKU

- **DIALOG Z PARTNERAMI PRYWATNYMI**

- Partner prywatny zaprasza do udziału w dialogu potencjalnego kredytodawcę
- Aktywny udział sektora finansowego na tym etapie zwiększa szanse na uzyskanie zamknięcia finansowego dla projektu ppp

ETAPY PROJEKTU PPP Z PUNKTU WIDZENIA BANKU

▪ DUE DILIGENCE

- Wyniki procesu oceny due diligence są podstawą do podjęcia decyzji przez bank w zakresie warunków, na jakich może on dostarczyć finansowanie dla danego projektu ppp
- Due diligence projektu ma na celu zminimalizowanie ryzyka opóźnień w spłacie kredytu oraz utraty zainwestowanego kapitału
- Kompleksowa weryfikacja projektu, tj. podział ryzyk pomiędzy partnerów, otoczenie rynkowe projektu, potencjał i doświadczenie partnera prywatnego, planowany mechanizm wynagradzania oraz system kar i rozwiązywania sporów.

- Wiarygodność partnera prywatnego oraz partnera publicznego odgrywa istotną rolę
- Determinacja władz samorządowych do realizacji danego projektu oraz otoczenie prawno-regulacyjne również stanowi istotny czynnik

ETAPY PROJEKTU PPP Z PUNKTU WIDZENIA BANKU

▪ DUE DILIGENCE

OCENA PARTNERA PRYWATNEGO

- Mechanizm wynagradzania partnera prywatnego
- System kar i potrąceń
- Doświadczenie i wiarygodność partnera prywatnego w realizacji podobnych projektów
- Współpraca z doświadczonymi i uznanymi wykonawcami oraz operatorami
- Możliwość zawarcia umowy bezpośredniej z partnerem publicznym

OCENA PARTNERA PUBLICZNEGO

- Sytuacja finansowa
- Uprawnienia partnera publicznego
- Wielkość i specyfika zaangażowania w projekt kapitału
- Zaangażowanie doświadczonych doradców na etapie przygotowywania inwestycji
- Spełnienie wymogów dotyczących ustalania budżetów zgodnie z ustawą o finansach publicznych

ETAPY PROJEKTU PPP Z PUNKTU WIDZENIA BANKU

- DUE DILIGENCE

OCENA OTOCZENIA RYNKOWEGO, KONKURENCYJNEGO I REGULACYJNEGO PROJEKTU

- Popyt (zapotrzebowanie, elastyczność, wahania koniunkturalne)
- Konkurencyjność
- Sytuacja na rynkach finansowych – bieżąca i przyszła sytuacja makroekonomiczna

OCENA CHARAKTERYSTYKI DANEGO PROJEKTU

- Podział zadań i ryzyk
- Koszty projektu (inwestycyjne i operacyjne)
- Źródła finansowania projektu
- Formy zabezpieczenia kredytu
- Wynagrodzenie partnera prywatnego
- System kar i rozwiązywania sporów

- **PODZIAŁ RYZYK** na przykładzie projektu pn. „Kompleksowa termomodernizacja budynków użyteczności publicznej Gminy Karczew w formule partnerstwa publiczno-prywatnego”

PODMIOT PUBLICZNY

- Ryzyka polityczne;
- Ryzyka legislacyjne obejmujące zmiany prawa, stawek podatków, opłat, wprowadzenia nowych danin publicznych;
- Ryzyka związane z nieruchomościami na których realizowana będzie termomodernizacja, w tym ryzyko uregulowania stanu prawnego, tj. uzyskania prawa własności ;
- Ryzyka związane z wniesieniem wkładu własnego;
- Ryzyko związane z koniecznością zabezpieczenia środków finansowych dla wywiązywania się z obowiązku zapłaty wynagrodzenia;
- Ryzyka związane ze zmianami w kosztach eksploatacji obiektów w zakresie opłat za media, energię ciepłą i elektryczną, etc;
- Ryzyka związane ze zmianą przeznaczenia obiektów w okresie obowiązywania Umowy o ppp,
- Ryzyka związane z rozliczeniem dofinansowania z NFOŚiGW

PARTNER PRYWATNY

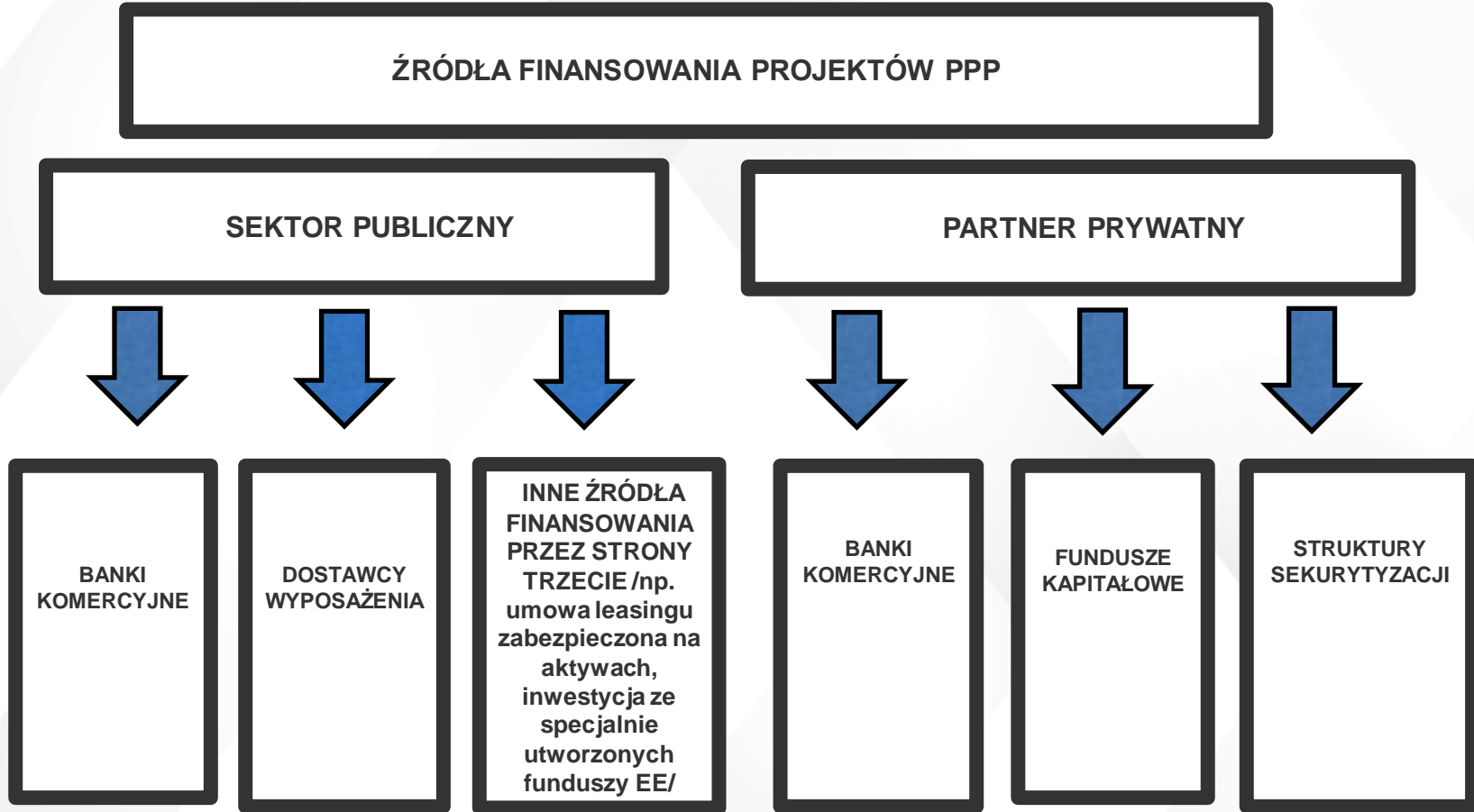
- Wszelkie ryzyka związane z finansowaniem, projektowaniem, budową i dostępnością obiektów w zakresie elementów wykonywanych w ramach termomodernizacji;
- Ryzyka związane z opracowaniem audytów energetycznych i projektów budowlanych w zakresie w jakim obowiązek ten spoczywa na partnerze prywatnym i uzyskaniem pozwoleń na budowę oraz innych decyzji administracyjnych niezbędnych do termomodernizacji;
- Ryzyka dotyczące należytego i terminowego przeprowadzenia termomodernizacji;
- Ryzyka związane z dostępnością materiałów, podwykonawców, zewnętrznych ekspertów;
- Ryzyka związane ze zmianą cen robót budowlanych, dostaw i usług;
- Ryzyka zapewnienia gwarantowanego poziomu oszczędności energii cieplnej i elektrycznej lub jego nieosiągnięcia ;
- Ryzyka dotyczące zmian technicznych i technologicznych;
- Ryzyka dotyczące wzrostu kosztów utrzymania obiektów w zakresie, w jakim obowiązek ten spoczywa na partnerze prywatnym

Klasyfikacja ryzyk jest niezbędna do stwierdzenia, czy projekt ppp jest zaliczany do długu oraz deficytu publicznego w ujęciu statystycznym

MODEL FINANSOWANIA pn. „Kompleksowa termomodernizacja budynków użyteczności publicznej Gminy Karczew w formule partnerstwa publiczno-prywatnego”

WKŁAD WŁASNY PODMIOTU PUBLICZNEGO (w ramach umów o dotację z NFOŚiGW) 30% dotacja bezzwrotna, 70% wkład własny z budżetu Gminy	4,41 MLN
WKŁAD WŁASNY PODMIOTU PUBLICZNEGO (zabezpieczonego w budżecie na realizację zadania)	0,95 MLN
WYNAGRODZENIE PARTNERA PRYWATNEGO (rozłożone na 168 równych miesięcznych rat)	4,35 MLN
WYNAGRODZENIE PARTNERA PRYWATNEGO Z TYTUŁU UTRZYMANIA OBIEKTÓW przez 14 lat	0,78 MLN

- Wysokość wynagrodzenia partnera prywatnego uzależniono przede wszystkim od uzyskania gwarantowanego poziomu oszczędności, tj. oszczędności w ogólnym zużyciu energii cieplnej i elektrycznej, tj.: 56% dla energii cieplnej oraz 20,9% dla energii elektrycznej
- Zgodnie z Umową o ppp oszczędności partnera prywatnego, wyższe niż gwarantowane w złożonej ofercie, będą stanowić przychód podmiotu publicznego



- Finansowanie ze strony sektora prywatnego umożliwia znaczące zwiększenie zakresu operacji w zakresie EE w budynkach
- W czasach ograniczeń i racjonalizacji budżetów jednostek samorządu terytorialnego istnieje potrzeba wprowadzania innowacyjnych programów finansowych, które tworzą synergie i zachęcają inwestorów

BANKOWALNOŚĆ PROJEKTÓW PPP

CZYNNIKI SUKCESU W PROJEKTACH PPP

PROFESJONALNE PRZYGOTOWANIE PROJEKTU PPP

**KOMPLEKSOWE DORADZTWO
(PRAWNE, FINANSOWE, TECHNICZNE)**

**AKTYWNY UDZIAŁ BANKU NA KAŻDYM Z KLUCZOWYCH ETAPÓW
PRZYGOTOWANIA PROJEKTU PPP**

**(w szczególności w fazie testów rynkowych, dialogu partnera publicznego
z prywatnymi oferentami oraz na etapie składania ofert)**

**PODPISANIE UMOWY BEZPOŚREDNIEJ MIĘDZY INSTYTUCJĄ FINANSOWĄ
A PODMIOTEM PUBLICZNYM**

BANKOWALNOŚĆ PROJEKTÓW PPP

NAJCZĘŚCIEJ POPEŁNIANE BŁĘDY

PRZENIESIENIE PRZEZ PARTNERA PUBLICZNEGO NA PARTNERA PRYWATNEGO ZBYT DUŻEJ LICZBY RYZYK PROJEKTOWYCH

BRAK DOŚWIADCZENIA ZAANGAŻOWANYCH INSTYTUCJI

NADMIERNIE RESTRYKCYJNY SYSTEM KAR I POTĄCENÍ

BRAK SKUTECZNYCH I ELASTYCZNYCH METOD ROZWIĄZYWANIA SPORÓW

POSTRZEGANIE SEKTORA FINANSUJĄCEGO PRZEZ PARTENRÓW PUBLICZNYCH, JAKO NIEISTOTNY ELEMENT W PROCESIE

BANKOWALNOŚĆ PROJEKTÓW PPP

WARTOŚĆ DODANA WSPÓŁPRACY Z BANKAMI

OBIEKTYWNA OCENA

WSPARCIE KONCEPCYJNE

OKREŚLENIE JASNYCH WYMAGAŃ

ZWIĘKSZENIE ATRAKCYJNOŚCI PROJEKTU

INCJATYWY UE W ZAKRESIE EFEKTYWNOŚCI ENERGETYCZNEJ

- W UE budynki są odpowiedzialne za zużycie 40 % energii, w konsekwencji w ramach strategii „Europa 2020” UE zobowiązała się do znacznej redukcji zużycia energii;
- Sektor energii stoi przed dwoma głównymi wyzwaniami: (1) brak wystarczających, niezawodnych i odpowiednio tanich dostaw oraz (2) kwestie związane z wytworzeniem i zużyciem energii;
- EE jest kluczową inicjatywą strategii „Europa 2020” na rzecz inteligentnego i zrównoważonego rozwoju sprzyjającego włączeniu społecznemu oraz przejścia do gospodarki efektywnego wykorzystania zasobów;
- Projekty w regionach UE finansowane są z trzech funduszy tj. Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego i Funduszu Spójności. Państwa członkowskie mogą wykorzystywać alokacje z funduszy strukturalnych w ramach JESSICA, ponadto istnieją mechanizmy pomocy technicznej jak ELENA oraz MLEI

Instrument ELENA: Europejskie wsparcie energetyki na poziomie lokalnym. Program został uruchomiony w 2009 r. i zapewnia PT dla władz lokalnych i regionalnych wspierającą rozwój i uruchamianie zrównoważonych inwestycji w dziedzinie energetyki, pokrywając do 90% kosztów kwalifikowanych;

MLEI: Mobilizacja lokalnych inwestycji w energetykę, program wspierający rozwój projektów na niewielką skalę, udziela on dotacji do 75% kosztów ponoszonych przez organy publiczne na PT w zakresie przygotowania, mobilizacji finansowania i uruchomienia inwestycji w projekty w dziedzinie zrównoważonej energii

DNB – partner w bankowości korporacyjnej posiadający kompetencje branżowe

WYSOKA SPECJALIZACJA I DUŻE DOŚWIADCZENIE

W OBSŁUDZE STRATEGICZNYCH DLA BANKU SEKTORÓW PRZEMYSŁOWYCH



TMT
(Telekomunikacja,
Media, Technologie)



Sektor energetyczny
i paliwowy



Sektor
detaliczny



Usługi



Sektor
publiczny



Żywność



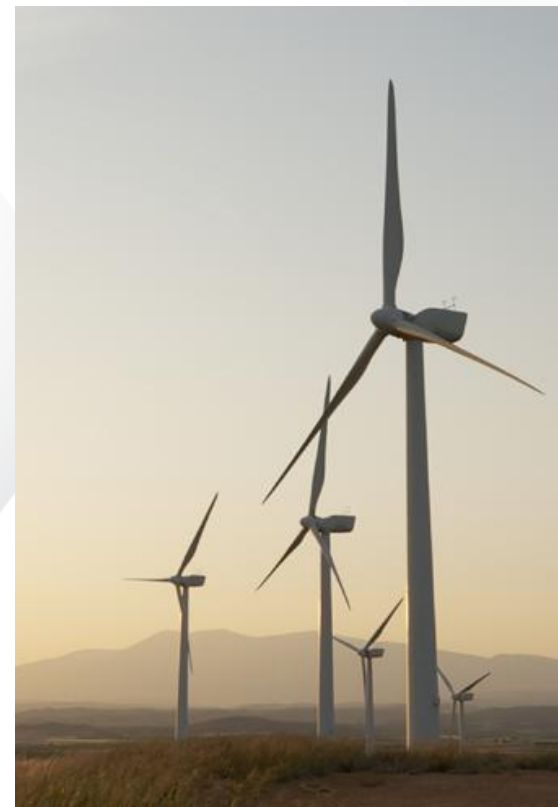
Sektor
motoryzacyjny



Opakowania

DNB – SOLIDNY PARTNER BANKOWY W WYBRANYCH SEKTORACH:

- Dedykowani eksperci znający zagadnienia z obszarów funkcjonowania klientów
- Wiedza o sektorze oraz o tym, jak go finansować
- Specjalistyczne produkty dostosowane do każdego z obsługiwanych sektorów
- Wsparcie doradcze jako element finansowania



Kontakty:

Małgorzata Zielińska

Dyrektor - Biuro Sektora Publicznego

tel. 691 980 400,

malgorzata.zielinska@dnb.pl



Izabela Jankowiak

Ekspert – Biuro Sektora Publicznego

tel. 697 020 145

izabela.jankowiak@dnb.pl



Maciej Soroko

Ekspert – Biuro Sektora Publicznego

tel. 661 601 527

maciej.soroko@dnb.pl



Maciej Hajkiewicz

Doradca – Biuro Sektora Publicznego

tel. 661 601 514

maciej.hajkiewicz@dnb.pl



Beata Kania

Manager – Biuro Sektora Publicznego

tel. 661 601 495

beata.kania@dnb.pl

