



BGK

BANK GOSPODARSTWA
KRAJOWEGO

Поддержка зарубежной деятельности польских предпринимателей

Варшава, 2017

Финансовая поддержка экспорта/зарубежной экспансии

Поддержка от BGK и TFI BGK



- Стратегическая задача BGK это поддержка развития польских компаний на международной арене, между другими, в рамках Правительственной Программы Финансовая Поддержка Экспорта
- Средства предоставлены BGK можно предназначить на, между другими:
 - реализацию кратко-/долгосрочных экспортных контрактов,
 - реализацию зарубежных проектов,
 - покупку общества и/или зарубежных активов.



- Польский фонд международного развития (FEZ), это коммерческий инвестор, который специализируется в финансировании проектов зарубежной экспансии вместе с польскими предпринимателями.
- FEZ делится с польскими фирмами риском инвестиций в зарубежные проекты и обеспечивает финансирование зарубежных дочерних компаний принадлежавших польским обществом.

Поддержка зарубежной
деятельности

Для кого?

Продукты

Наши транзакции

Финансовая поддержка экспорта/зарубежной экспансии

Поддержка от Группы BGK



- Поддерживаем польские компании на рынках высокого риска, которые коммерческие банки обходят (Африка, Россия, Беларусь, Казахстан, Балканы и много других).
- Опыт в финансировании проектов между прочим в Канаде, Индии, Китае, России, Беларуси.
- Индивидуальный подход к потребностям клиента: параметры финансирования (между другими срок, обеспечение) подобраны к специфике каждого проекта.
- Наши цены возникают из стратегии поддержки польского экспорта и отражают действительную стоимость капитала и приобретение риска.
- Многообразие структур финансирования.
- Возможность финансировать в USD, EUR, GBP, CHF, CAD.

Поддержка зарубежной
деятельности

Для кого?

Продукты

Наши транзакции

Финансовая поддержка экспорта/зарубежной экспансии

Объем продуктов

Польские торговые/производственные компании, которые ищут возможностей:

- повышения безопасности транзакции – BGK принимает риск неплатежеспособности клиента,
- улучшения ликвидности – BGK немедленно выплатит деньги за проданные продукты,
- финансовой поддержки зарубежного Клиента (как коммерческих так и публичных),
- финансирования инвестиции, в которой польское общество выступает как генподряд или генсубподрядчик,
- поддержки в зарубежной экспансии (поглощения, стройка производственных заводов, логистических центров).



Поддержка зарубежной
деятельности

Для кого?

Продукты

Наши транзакции

Финансовая поддержка экспорта/зарубежной экспансии

Предложенные продукты

Объем продуктов

Кредит для банка покупателя	Постфинансирование аккредитива	Выкуп задолженности
Кредит для покупателя	Дисконтирование аккредитива	фонд международного развития
Кредит на финансирование зарубежной экспансии	Аккредитив с подтверждением	Гарантии

Поддержка зарубежной деятельности

Для кого?

Продукты

Наши транзакции

Финансирование на основе документарного аккредитива

Основные параметры

	Документарный аккредитив
Основные показатели	Финансирование потребительского или инвестиционного экспорта, уменьшает риск транзакции, гарантирует ликвидность.
Тип финансирования	Финансирование на основе оценки финансового состояния банка Импортера, на основе документарного аккредитива.
Максимальный срок погашения	2 года
Доступные структуры	<ul style="list-style-type: none">▪ Дисконтирование▪ Подтверждение▪ Постфинансирование
Страны	Большинство стран мира
Валюта финансирования	<ul style="list-style-type: none">▪ PLN▪ EUR▪ USD

Поддержка зарубежной деятельности

Для кого?

Продукты

Наши транзакции

Финансирование на основе документального аккредитива

Затраты на финансирование

Пример Срок финансирования: 360 дней	Россия, Азербайджан		Беларусь, Грузия, Украина, Сербия, Казахстан	
	EUR	USD	EUR	USD
Годовая стоимость кредита и страхования (%) (до вышеуказанной стоимости должно добавить соответствующую базовую ставку)	1.05 – 1.27	1.45 – 1.69	1.50 - 1.77	1.90 – 2.19
Комиссия за подтверждение аккредитива - за каждый 3-месячный срок действия аккредитива (%)	0.30 – 0.32		0.35 - 0.37	
комиссия за выплату (%)	0.20			

издержки покупателя = издержки банка покупателя + маржа банка покупателя

Издержки обслуживания аккредитива обычно носят сторонами.

Поддержка зарубежной
деятельности

Для кого?

Продукты

Наши транзакции

Кредит для банка покупателя

Основные параметры

Кредит для банка покупателя	
Тип финансирования	Финансирование на основе оценки финансового состояния банка Импортера
Минимальный срок погашения	2 года
Сумма кредита	До 85% стоимости контракта, по крайней мере 1 млн EUR
Страны	Большинство стран мира
Издержки кредита	Несет покупатель
Цель	Финансирование инвестиционного экспорта
Валюта финансирования	<ul style="list-style-type: none">▪ PLN▪ EUR▪ USD

Поддержка зарубежной деятельности

Для кого?

Продукты

Наши транзакции

Кредит для банка покупателя

Затраты на финансирование

Пример Срок выплаты: 1 год Срок погашения: 5 лет	Россия, Азербайджан		Беларусь, Грузия, Украина, Сербия, Казахстан	
	EUR	USD	EUR	USD
Фиксированная процентная ставка – ставка CIRR (%)	0.34	2.48	0.34	2.48
Административный сбор (платно годом) (%)	0.7		0.7	
Стоимость страхового взноса КУКЕ в течение пяти лет (платно один раз) (%)	3.55 – 8.83		6.72 – 10.46	

издержки покупателя = издержки банка покупателя + маржа банка покупателя

Ставка CIRR действующая от 15.02.2017 г. до 14.03.2017 г.



Выкуп экспортных задолженности

Основные параметры

	Выкуп задолженности
Тип финансирования	Финансирование на основе: <ul style="list-style-type: none">■ баланса Импортера без регресса■ баланса Экспортера с регрессом до Экспортера
Сумма финансирования	Минимум 2 млн EUR
Срок финансирования	До 5 лет
Валюта финансирования	<ul style="list-style-type: none">■ PLN■ EUR■ USD
Страны	Большинство стран мира
Финансовые условия	Установлены индивидуально согласно с профилем риска транзакции

Поддержка зарубежной
деятельности

Для кого?

Продукты

Наши транзакции

Кредит для покупателя

Основные параметры

Кредит для покупателя	
Цель	Финансирование инвестиции реализованных польскими экспортерами
Структура финансирования	<ol style="list-style-type: none">1. Финансирование типа <i>проектное финансирование</i>2. Корпоративное финансирование на базе баланса Импортера,3. Финансирование в структуре <i>sovereign finance</i>4. Финансирование в структуре <i>J.V</i>
Стоимость финансирования	До 85% стоимости контракта + до 100% стоимости страховой полис KUKE (если нужна)
Сумма финансирования	Минимум 10 млн EUR
Срок финансирования	Адаптированный до потока наличных Проекта, до 15 лет (включая до 3 лет продолжительности)
Валюта финансирования	PLN, EUR, USD, CAD, GBP
Ценовые условия	Установлены индивидуально согласно с профилем риска транзакции
Защиты	Стандартные для такого типа финансирования, например: <ul style="list-style-type: none">▪ на активах проекта,▪ страховой полис KUKE / другое ECA (если нужна),

* Согласно с консенсусом ОЭСР

Поддержка зарубежной
деятельности

Для кого?

Продукты

Наши транзакции

Финансирование инвестиции/зарубежной экспансии

Основные параметры

Кредит для польской компании для реализации зарубежных инвестиции/аквизиции	
Цель	Финансирование зарубежной экспансии польских предпринимателей (например, покупка компаний и зарубежных активов / стройка производственных заводов за рубежом + префинансирование экспорта)
Тип финансирования	Долгосрочное инвестиционное финансирование на основе баланса польской или внешней компании
Стоимость финансирования	Минимум 8 млн EUR
Срок финансирования	Договорный
Валюта финансирования	PLN, EUR, USD, CAD, GBP
Ценовые условия	Установлены индивидуально согласно с профилем риска транзакции
Защиты	Сперва на зарубежных активах (проекта / поглощенной компании)

Поддержка зарубежной деятельности

Для кого?

Продукты

Наши транзакции

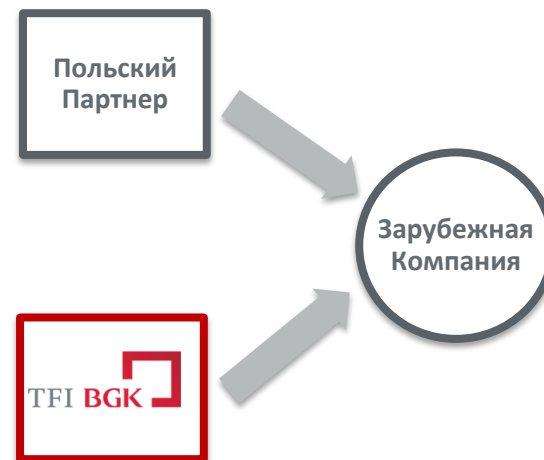
Финансирование инвестиции/зарубежной экспансии

Польский фонд международного развития



Характеристика деятельности

- Инвестиция совместно с польским партнером в зарубежную компанию - не создает фрагментации контроля польского предприятия.
- Разделение рисков зарубежного проекта - без регресса до польской компании.
- Выход из инвестиций после несколько годов, когда зарубежная проектная компания достигает удовлетворительные результаты.
- Возможность финансирования различных секторов экономики во всех странах мира.
- Обеспечение средств на, между другими, открывание новых предпринимательств, дальнейшее развитие и поглощение существующих зарубежных компаний.
- Польский партнер получает возможность взять контроль над зарубежной компанией со многочисленной отсрочкой части платежа.



Поддержка зарубежной деятельности

Для кого?

Продукты

Наши транзакции

Финансирование инвестиции/зарубежной экспансии

Польский фонд международного развития - Основные параметры

Польский фонд международного развития	
Цель	Ко-финансирование зарубежных инвестиции польских предпринимательств и прием части риска в зарубежном проекте
Тип финансирования	Прием паев или акций в зарубежной дочерней компании польского предпринимательства или дает зарубежной компании финансирование без регресса до польского партнера
Стоимость финансирования	Договорная
Срок финансирования	В соответствии до потребностей проекта, обычно 5-10 лет
Выход из инвестиций	Возможность купить паев польским предпринимательством, обменять на заем или погашение паев в зарубежной компании
Ценовые условия	Стоимость паев установлена на базисе рыночной расценке или на базисе сразу установленной с польским партнером формулы
Основы сотрудничества	Фонд должен быть малочисленным инвестором - правление проектом должно быть в руках польского партнера. Фонд поддерживает польского партнера на уровне Совета Директоров зарубежного предприятия

Поддержка зарубежной деятельности

Для кого?

Продукты

Наши транзакции

Финансовая поддержка экспорта/зарубежной экспансии

Примеры сделок



10 млн EUR

Расширение
производственных
заводов
Китай, Индия, Мексика



21,8 млн EUR

Стройка завода
Германия



111,3 млн PLN

Приобретение
компании
Великобритания



48,2 млн EUR

Завод минерального
воска
Беларусь



7,1 млн EUR

Приобретение
активов
Италия



100 млн EUR

Стройка заводов
Бразилия, Голландия



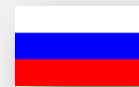
19 млн USD

Горное
оборудование
Мексика



150 млн CAD

добыча
углеводородов
Канада



18,7 млн EUR

Горное
оборудование
Россия



15,9 млн EUR

Приобретение
компании
Франция



44 млн EUR

Строительство
гостиницы
Беларусь



2,2 млн EUR

Вакуумные печи
Украина



8 млн EUR

Горное
оборудование
Казахстан



4,6 млн EUR

Префинансирование
горного оборудования
Черногория



1,5 млн EUR

Строительное
оборудование
Сербия

Поддержка зарубежной
деятельности

Для кого?

Продукты

Наши транзакции

Bank Gospodarstwa Krajowego

Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Варшава

www.ru.bgk.pl

**Департамент Финансирования
Внешней Торговли**

тел.: +48 22 522 92 75

e-mail: dfhz@bgk.pl

**Департамент Структурированного
Финансирования**

Команда Экспортных Транзакции

тел.: +48 22 599 80 65

e-mail: sekretariatDFS@bgk.pl

**Польский фонд международного
развития FIZ AN**

TFI BGK S.A.

www.tfibgk.com.pl

ul. Ludna 2, 00-406 Варшава

тел.: +48 22 341 70 00

e-mail: fez@tfibgk.com.pl