

Finanțarea proiectelor

SMART CITY

Valentin A. Miron – Director General



VMB PARTNERS

Structurarea de finanțări rambursabile

V.M.B. Partners S.A. oferă autorităților și instituțiilor publice servicii de consultanță financiară în vederea structurării împrumuturilor și atragerii de finanțări interne și internaționale.

Experții VMB Partners au o bogată experiență în domeniul structurării obligațiunilor emise de autoritățile publice locale, asigurând până în acest moment asistență pentru emisiuni de obligațiuni a căror valoare însumează peste **65% din totalul emisiunilor de obligațiuni municipale de pe piața de capital din România.**

În cei 18 ani de activitate, **V.M.B. Partners S.A.** a structurat **peste 100 de finanțări, cu o valoare totală ce depășește 1 miliard de dolari.**



VMB PARTNERS

Exemple de succes – Emisiuni de obligațiuni

PREDEAL



3 EMISIUNI
5.250.000 lei

MANGALIA



1.000.000 lei

TÎRGU MUREȘ



4 EMISIUNI
57.000.000 lei

ALBA-IULIA



6 EMISIUNI
60.500.000 lei

BACĂU



5 EMISIUNI
122.450.000 lei

TIMIȘOARA



6 EMISIUNI
170.000.000 lei

JUDEȚUL HUNEDOARA



3 EMISIUNI
60.000.000 lei

JUDEȚUL ALBA



50.000.000 lei

IASI



2 EMISIUNI
200.000.000 lei

ZALĂU



64.300.000 lei



VMB PARTNERS

Exemple de succes – Credite bancare

IAȘI



30.000.000 euro

SUCEAVA



2 CREDITE
65.647.859 lei

ALBA-IULIA



2 CREDITE
68.500.000 lei

JUDEȚUL ARAD



3 CREDITE
24.000.000 euro
27.600.000 lei

BACĂU



5 EMISIUNI
122.450.000 lei

JUDEȚUL ALBA



2 CREDITE
60.000.000 lei

FOCȘANI



2 CREDITE
84.500.000 lei

HUNEDOARA



47.000.000 lei

TIMIȘOARA



3 CREDITE
7.500.000 euro
137.000.000 lei

ZALĂU



64.300.000 lei



Surse de finantare proiecte Smart

- Credit bancar direct
- Credit furnizor
- Leasing financiar/operational
- Emisiune de obligațiuni municipale
- SPV subordonat CL (garanția APL)
- Programe IFI tip Green Cities (IFC, BEI, BERD)
- ESCO (eficiență energetică/iluminat inteligent)*
- PPP*
- Finanțari UE nerambursabile

* Legislatie secundara incompleta



Piața creditării bancare în monedă națională 2017

Autoritate publică locală	Dobândă obținută	Dobândă actuală
Județul Cluj	ROBOR6M + 0,30%	1,34%
Municipiul Alba Iulia	ROBOR6M + 0,45%	1,49%
Comuna Florești	ROBOR6M + 0,30%	1,34%
Municipiul Hunedoara	ROBOR6M + 0,85%	1,96%
Județul Arad	ROBOR6M + 1,00%	2,04%
Comuna Podari	ROBOR6M + 1,15%	2,19%

(max. 100 mil. RON/an)

Credit furnizor/Leasing financiar

- Ratele de scont/costurile leasingului pot depasi costurile de finantare uzuale
- Considerate instrumente ale datoriei publice locale si intra sub incidenta legislatiei in vigoare privind plafoanele datoriei publice
- (max. 100 mil. RON/an)

Leasing operational

- Costurile leasingului includ costuri de maintenance & service si pot depasi costurile de finantare uzuale
- Nu intra sub incidenta legislatiei in vigoare privind plafoanele datoriei publice
- Nu exista plafon annual maximal

Obligatiuni municipale

- Perioade de gratie mult mai mari (5-7 ani), rambursare 12-20 ani
- Structura flexibila adaptata proiectului & nevoilor APL (max. 100 mil. RON/an)
- Cotare la Bursa / castig de imagine si notorietate
- Considerate instrumente ale datoriei publice locale si intra sub incidenta legislatiei in vigoare privind plafoanele datoriei publice



Companie de proiect (SPV)

- Actionar 100% Consiliul Local
- Orice formula de creditare se angajeaza de catre SPV-ul beneficiar, cu garantia Consiliului Local (max. 100 mil. RON/an)
- Nu intra in plafoanele datoriei publice locale directe ci a datoriei publice garantate (mult mai putin restrictive)
- Se constituie fond de risc (altfel se incadreaza in categoria ajutorului de stat)
- Doar pentru proiectele SMART generatoare de venit

Vă mulțumim!

V.M.B. Partners S.A.
Dumbrava Roșie nr. 2, Sector 2, București
Tel. 021/318.38.74; Fax. 031/814.59.23