

# Produkty finansowe dla jednostek samorządu terytorialnego i dla przedsiębiorstw

Sprawne funkcjonowanie i dalszy rozwój przedsiębiorstw i jednostek samorządu terytorialnego JST oraz społeczności lokalnych w warunkach integrujących się społeczeństw i gospodarek w UE i związanego z tym wzrostu oczekiwań społecznych jak i zwiększonej konkurencji wymaga nowych rozwiązań i instrumentów w zakresie finansowania bieżącej działalności i przedsięwzięć rozwojowych, a także nowych sposobów realizacji zadań publicznych.

## **Doradztwo, Wdrożenie i Szkolenia DWS**

We wszystkich przedstawionych obszarach nie tylko doradzamy ale również pomagamy we wdrożeniu rozwiązań, a także – w razie potrzeby- szkolimy pracowników w oparciu nowoczesne formy i rozwiązania szkoleniowe (od workshop'ów po konsultacje i dedykowane szkolenia specjalne dla kadr kierowniczych).

CRM SA dysponuje wiedzą i wysokokwalifikowanymi ekspertami w obszarze doradztwa i szkoleń dot. rozwiązań i nowoczesnych instrumentów ułatwiających finansowanie bieżącej i inwestycyjnej działalności jednostek samorządu terytorialnego i przedsiębiorstw m.in. w zakresie:

## **Obligacji komunalnych**

Doradzamy kiedy i jaki wybrać program emisji obligacji komunalnych; zwracamy uwagę zwłaszcza na możliwość substytucji kapitałem dłużnym z emisji wymaganych środków własnych przy pozyskiwaniu środków z funduszy UE; jak w oparciu o obligacje komunalne przeprowadzić konwersję dotychczasowego zadłużenia JST; jak wykorzystać emisję obligacji; doradzamy w jaki sposób znaleźć najbardziej odpowiedni bank jako agenta emisji; jak ustawić program emisji; doradzimy również w konstrukcji programów emisji obligacji komunalnych organizowanych przez związki JST; etc.

## **Obligacji przedsiębiorstw ( w tym przedsiębiorstw komunalnych)**

Doradzamy kiedy i jaki program emisji obligacji bądź krótkoterminowych papierów dłużnych KPD (commercial papers) wybrać dla przedsiębiorstw (w tym dla włączonych w realizację zadań publicznych); możemy pomóc zarówno w doborze sposobów finansowania jak i w restrukturyzacji przedsiębiorstw; przygotowujemy całościowy program emisyjny i memorandum bądź prospekt emisyjny; doradzimy w doborze partnerów finansowych zabezpieczając w negocjacjach i umowach z bankami interesy i przedsiębiorstwa; etc.

### **Obligacji przychodowych**

Doradzamy w jakich przypadkach i warunkach, kiedy, dla kogo i jaki wybrać program obligacji przychodowych; przygotowujemy studium wykonalności (feasibility study) projektu lub przedsięwzięcia przewidzianego do finansowania; opracujemy schemat finansowania; pomożemy wybrać bank na agenta emisji; doradzimy czy i na jakich zasadach ewentualnie dodatkowo zabezpieczyć sukces projektu; opracujemy memorandum lub prospekt emisyjny; reprezentując emitenta wspólnie z bankiem określić krąg potencjalnych inwestorów; etc.

### **Krótkoterminowych papierów dłużnych KPD przedsiębiorstw ( w tym komunalnych)**

Pomagamy wybrać kiedy i jaki program KPD (commercial papers) bądź obligacji dla przedsiębiorstw ( w tym również dla przedsiębiorstw włączonych w realizację zadań publicznych); czy i w jakim zakresie można w oparciu o wieloletni program KPD przeprowadzić rolowanie i konwersje dotychczasowych rodzajów zadłużenia przedsiębiorstw; doradzimy w jaki sposób wybrać bank agenta emisji KPD; przygotowujemy memorandum emisyjne i pomożemy określić krąg potencjalnych inwestorów; etc.

### **Konwersji i rolowania zadłużenia**

Na zasadach indywidualnych wynikających ze specyfiki problemu doradzimy czy i w jaki sposób można przeprowadzić rolowanie względnie konwersję dotychczasowych form zadłużenia; opracujemy odpowiedni program konwersji i nowe schematy finansowania; doradzimy dobór odpowiednich instrumentów finansowych i wspólnie z przedsiębiorstwem komunalnym lub JST podejmiemy negocjacje z dotychczasowymi partnerami finansowymi i innymi rodzajami wierzycieli; będziemy towarzyszyli zlecającemu na każdym etapie realizacji programu konwersji bądź rokowania zadłużenia na zasadach i w zakresie każdorazowo indywidualnie określonymi; etc.

### **Sekurytyzacji**

Na zasadach indywidualnych dopasowanych do specyfiki przedsiębiorstwa (bądź JST) przygotowujemy projekt i schemat programu sekurytyzacji, znajdziemy partnerów, zorganizujemy (jeżeli dla realizacji projektu jest to niezbędne) spółkę specjalnego przeznaczenia SPV; pomożemy wybrać współpracujący bank i odpowiednie parametry instrumentów sekurytyzacyjnych etc.

### **Partnerstwa Publiczno-Prywatnego PPP**

Doradzimy jak przygotować program PPP, w oparciu o jakie formy (np. BOT, BOR, BTL etc.) przedsięwzięcie opłaca się realizować, przygotowujemy instrumenty oceny projektu, pomożemy zracjonalizować zasady współpracy partnerów prywatnych i publicznych ( w ramach ustawy o PPP czy niezależnie od niej); pomożemy zarządzać ryzykiem projektu etc.