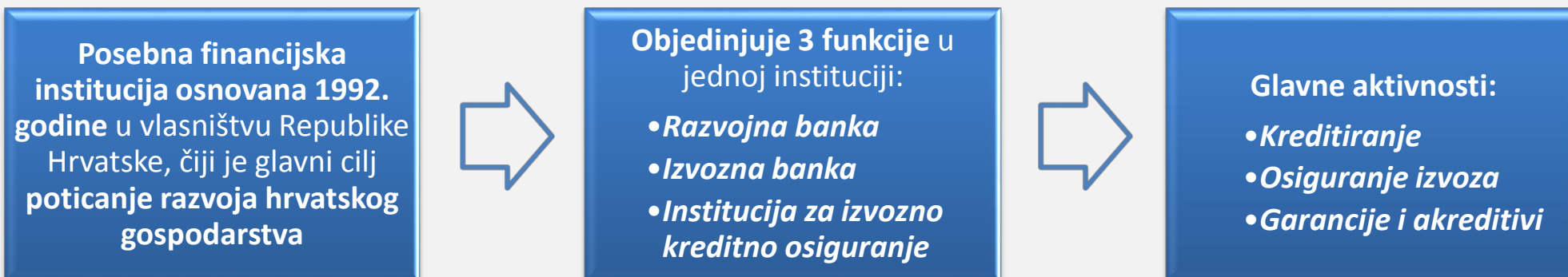




Provedba Plana ulaganja za Europu u Republici Hrvatskoj

Zagreb, prosinac 2015. godine

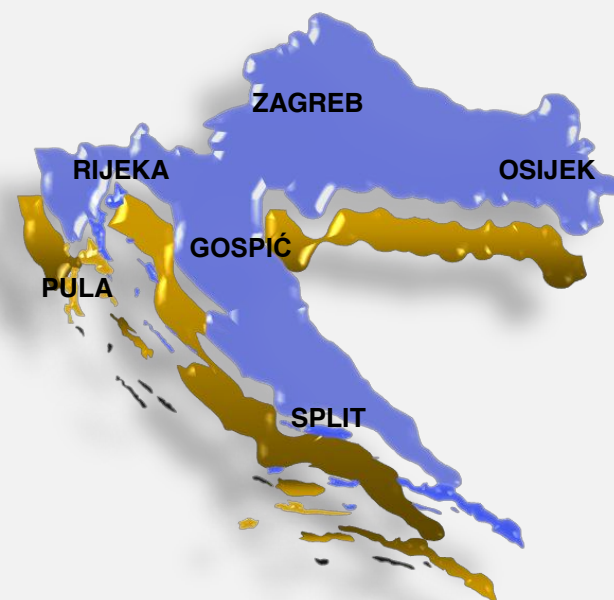
-  Osnovne informacije
-  Proizvodi i usluge
-  „Junckerov plan” i EIB
-  „Junckerov plan” i EIF
-  Uloga nacionalnih razvojnih banaka u provedbi „Junckerovog plana”
-  Buduće aktivnosti



Zagreb – sjedište

Djeluje i kroz **5 područnih ureda** koji pružaju:

- Lakši i brži pristup informacijama
- Regionalnu prisutnost
- Snažniju potporu obrtnicima, malim i srednjim poduzetnicima
- Savjetodavne usluge



- HBOR je matično društvo **Grupe HBOR** koja je formirana 2010. godine



	HRK mil		Indeks ¹⁾
	2014	H1 2015	H1 2015./2014.
Neto imovina	25,777.1	25,492.5	99
Bruto krediti	24,721.4	24,169.2	98
Kapital	9,430.2	9,489.4	101
	H1 2014	H1 2015	Indeks ²⁾
			H1 2015./H1 2014.
Prihodi	472.4	451.6	96
Rashodi	(377.7)	(387.6)	103
Dobit	94.7	64.0	68

Napomena:

¹⁾ (31.12.'14./31.12.'14.=100)

²⁾ (30.6.'14./30.6.'14.=100)

-  Osnovne informacije
-  **Proizvodi i usluge**
-  „Junckerov plan” i EIB
-  „Junckerov plan” i EIF
-  Uloga nacionalnih razvojnih banaka u provedbi „Junckerovog” plana
-  Buduće aktivnosti

- 30 kreditnih programa
- Osiguranje od političkih i komercijalnih rizika
- Garancije i akreditivi
- Savjetodavne usluge tijekom trajanja projekta

PRIORITETI

- Ekološki projekti
- MSP i start-upovi
- Turizam i poljoprivreda
- Korištenje EU fondova
- Društva usmjerena na izvoz
- Inovacije i nove tehnologije
- Regionalni i društveni razvitak
- Razvoj infrastrukture

Gospodarstvo

- Gospodarstvo
- Restrukturiranje
- Nova proizvodnja
- Brodarstvo
- Malo i srednje poduzetništvo
- Poljoprivreda i ujednačeni razvoj
- Početnici
- Pronalasci
- Žene poduzetnice
- Poduzetništvo mladih
- Trajna obrtna sredstva
- Priprema poljoprivredne proizvodnje
- Likvidnost
- Kreditiranje proizvodnje

Izvoz i Turizam

- Turizam
- Turizam IBRD
- Kredit kupcu
- Kredit dobavljača
- Izvoz – IBRD
- Priprema izvoza
- Priprema turističke sezone

Infrastruktura, zaštita okoliša i obnovljivi izvori energije

- Infrastruktura
- Zaštita okoliša
- Program kreditiranje energetske obnove zgrada

EU Programi

- Kreditiranje EU projekata javnog sektora
- Kreditiranje EU projekata privatnog sektora
- Kreditiranje EU projekata ruralnog razvoj
- Mikrokreditiranje uz podršku EU
- IPARD
- IPARD – ruralna infrastruktura

HBOR djeluje:

U svoje ime i za svoj račun

U svoje ime, a za račun drugih

U ime i za račun drugih

Odobrenje kredita:

Izravno

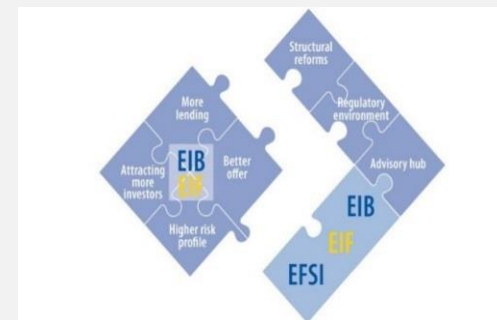
Putem banaka i leasing društva

Kroz model podjele rizika i model podređenog duga

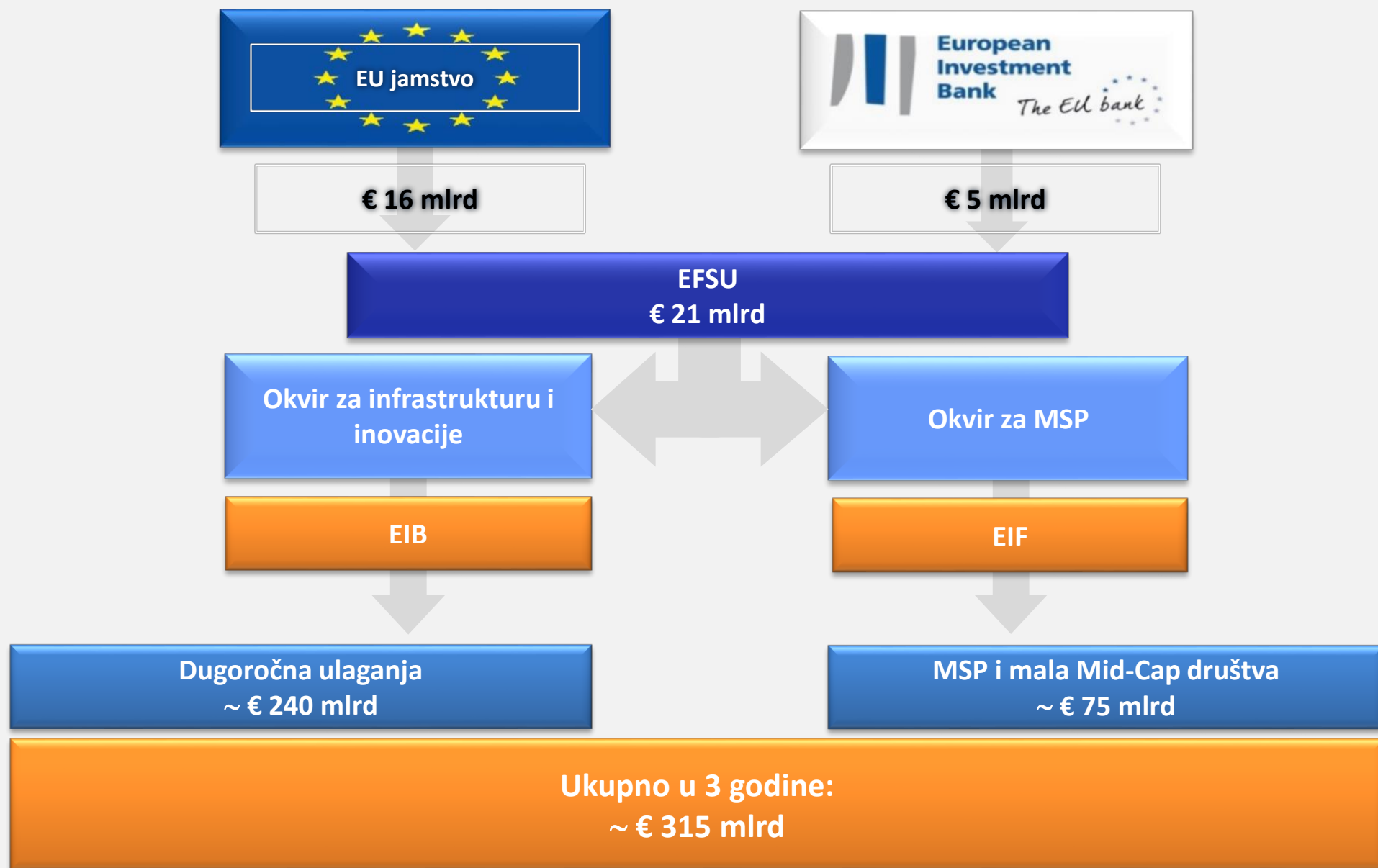
-  Osnovne informacije
-  Proizvodi i usluge
-  „Junckerov plan” i EIB
-  „Junckerov plan” i EIF
-  Uloga nacionalnih razvojnih banaka u provedbi „Junckerovog plana”
-  Buduće aktivnosti

Plan ulaganja za Europu sastoji se od triju struktura:

- 1. Poboljšanja ulagačkog okruženja:** regulatorne i strukturne reforme na razini EU i nacionalnim razinama za uklanjanje prepreka i stvaranje predvidljivih propisa s ciljem poboljšanja ulagačkog okruženja
- 2. Osiguravanja protoka ulagačkih sredstava do realnog gospodarstva:** pružanje tehničke pomoći / savjetovanja osnivanjem Europskog savjetodavnog centra za ulaganja (ESCU) u EIB-u i uspostavljanje popisa projekata o potencijalnim mogućnostima ulaganja diljem EU
- 3. Mobiliziranja sredstava za ulaganja:** Europski fond za strateška ulaganja (EFSU) će putem EIB-a rješavati sadašnji nedostatak (snažnijeg) rizičnog financiranja u EU



Cilj: mobilizirati najmanje 315 milijardi eura dodatnih ulaganja diljem EU



- 25. lipnja 2015. godine usvojena je **Uredba (EU) br. 2015/2017** Europskog parlamenta i Vijeća
- **Uredba definira zakonski okvir za provedbu Plana ulaganja za Europu i sadrži sljedeće bitne dijelove:**
 1. Europski fond za strateška ulaganja (EFSU) – integriran unutar EIB Grupe, a projekti koji će dobiti podršku EFSU-a prolazit će EIB-ovu uobičajenu proceduru ocjene i praćenja realizacije projekata
 2. EU garancija i EU garantni fond
 3. Europski savjetodavni centar za ulaganja (ESCU)
 4. Europski portal projekata ulaganja (EPPU)



Upravljački odbor EFSU

- Strateška uloga
- Donosi politike

Ambroise Fayolle,
Dopredsjednik za inovacije, EIB

Maarten Verwey,
Služba za podršku strukturnih reformi, Glavno tajništvo, Europska komisija

Gerassimos Thomas,
Opća Uprava za energetiku, Europska komisija

Irmfried Schwimann,
Glavna uprava za tržišno natjecanje, Europska komisija

Glavni direktor EFSU-a i njegov zamjenik

- Dnevno operativno upravljanje EFSU-om
- Priprema sastanaka Odbora za ulaganja EFSU-a

Wilhelm Molterer,
glavni direktor EFSU-a

Iliyana Tsanova,
zamjenik glavnog direktora EFSU-a

Odbor za ulaganja EFSU-a

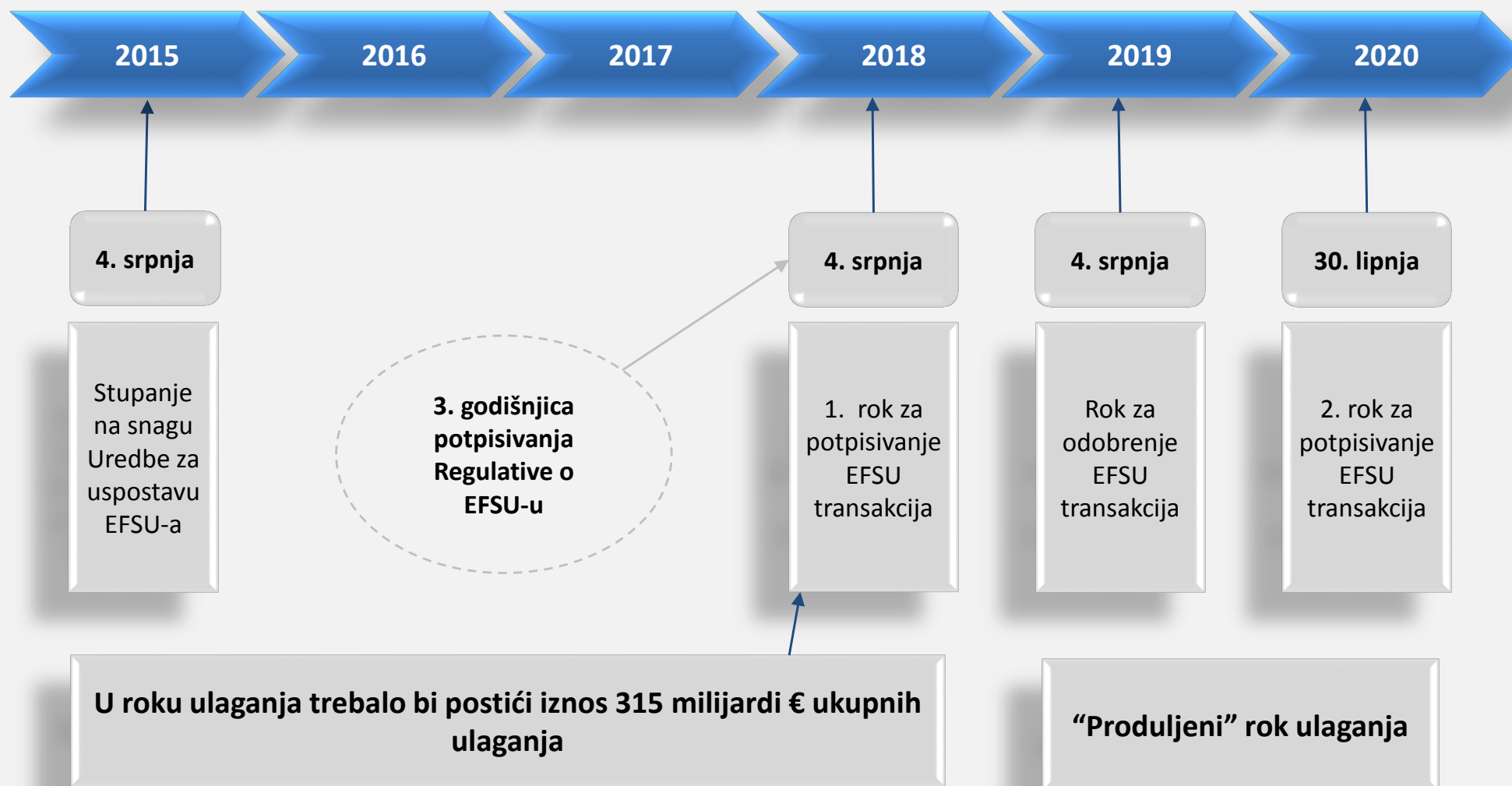
- 8 neovisnih stručnjaka imenovano u prosincu 2015. godine
- Donose odluku o korištenju EU jamstva za svaki projekt (operation) temeljem Smjernica za ulaganje (Investment Guidelines)
- Nadležno tijelo za odobravanje operacija s platformama za ulaganja i NRB-ovima ili institucijama

EIB

- metodologije EIB-a

HBOR

- metodologije HBOR-a



➡ Rok ulaganja produljen do 30. lipnja 2020. godine

Strateška infrastruktura, uključujući digitalnu, transportnu i energetska



Edukacija i obuka, istraživanje, razvoj i inovacije



Obnovljivi izvori energije i energetska učinkovitost



Podrška MSP i Mid-Cap društvima



Ekološki i socijalni te projekti urbanog razvoja



Komercijalno opravdani,
ekonomski i tehnički održivi

Doprinese EU ciljevima,
održivom rastu i zapošljavanju

Dovoljno bankabilni da
budu prihvatljivi za financiranje

Cijena financiranja utvrđena
razmjerno s preuzetim rizikom

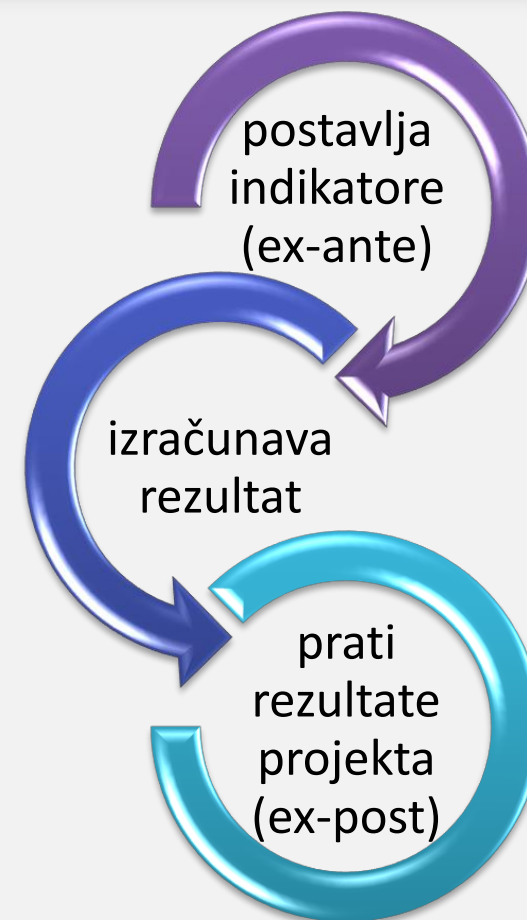
Mobiliziraju privatni kapital

Svrha tablice pokazatelja

**procjena dodane
vrijednosti projekata**

**formiranje liste
prioriteta
potencijalnih
projekata**

Predviđena uloga EIB-a



Doprinos ciljevima EFSU-a

Svi projekti moraju doprinijeti barem jednom od **općih ciljeva EFSU-a**

Ključni ciljevi: za svaki od općih ciljeva utvrđuju se ključna područja politike od posebnog značaja. Projekti u ključnim područjima dobivaju dodatne bodove

Kvaliteta projekta

Doprinos projekta održivom rastu – C/B analiza socioekonomskog utjecaja i efekata prelijevanja

Sposobnost promotora projekta – kvalitativna procjena

Održivost projekta – ekonomska, ekološka i sociološka

Zaposlenost

Tehnički i financijski doprinos

Financijski doprinos tj. poboljšani uvjeti financiranja u odnosu na alternativne izvore (ročnost, kamatna stopa)

Poboljšanje efikasnosti financiranja

Doprinos EIB-a kroz nefinancijske tj. savjetodavne usluge i prijenos znanja (JASPERS, Elena, Horizon 2020, ESCU)

Dopunski pokazatelji

Načelo dodavanja (*additionality*)

Multiplikatorni efekti

Efekt mobilizacije sredstava privatnog sektora

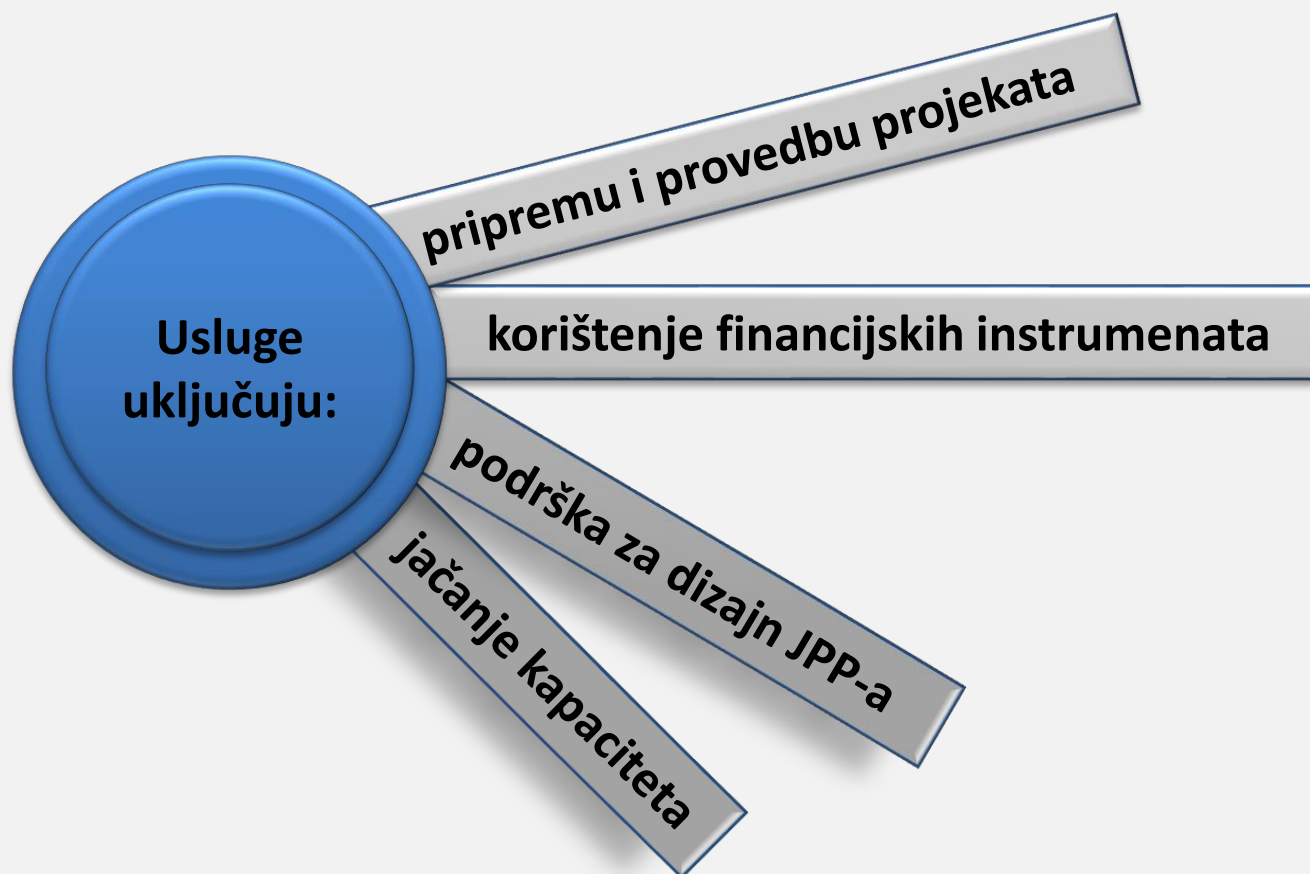
Suradnja s NPB-ovima

Sufinanciranje iz ESI fondova i financijskih instrumenata

Makroekonomski pokazatelji

Utjecaj na energetske efikasnost

- uspostavljen kao zajednička inicijativa Europske komisije i EIB-a kao pomoć u jačanju i ubrzavanju investicija
- objedinjava će savjete stručnjaka u relevantnim područjima



Status

EFSU regulativa je odobrena od strane EU tijela odlučivanja

Ugovor EIB – EK potpisan

Projekti se odobravaju od strane EIB-a/EIF-a, odnosno EK sve dok ne bude uspostavljen Odbor za ulaganja

Imenovani članovi Upravljačkog odbora

ESCU je operativan

Imenovani glavni direktor i zamjenik EFSU-a te članovi Odbora za ulaganja EFSU-a



EIF

EIB

- MSP (≤ 250 zaposlenih)
- mala Mid-Cap društva (≤ 499 zaposlenih)

- velika Mid-Cap društva (500 do 3.000 zaposlenih)
- projekti ≥ 50 mil EUR

Pružatelji komunalnih usluga

Subjekti javnog sektora

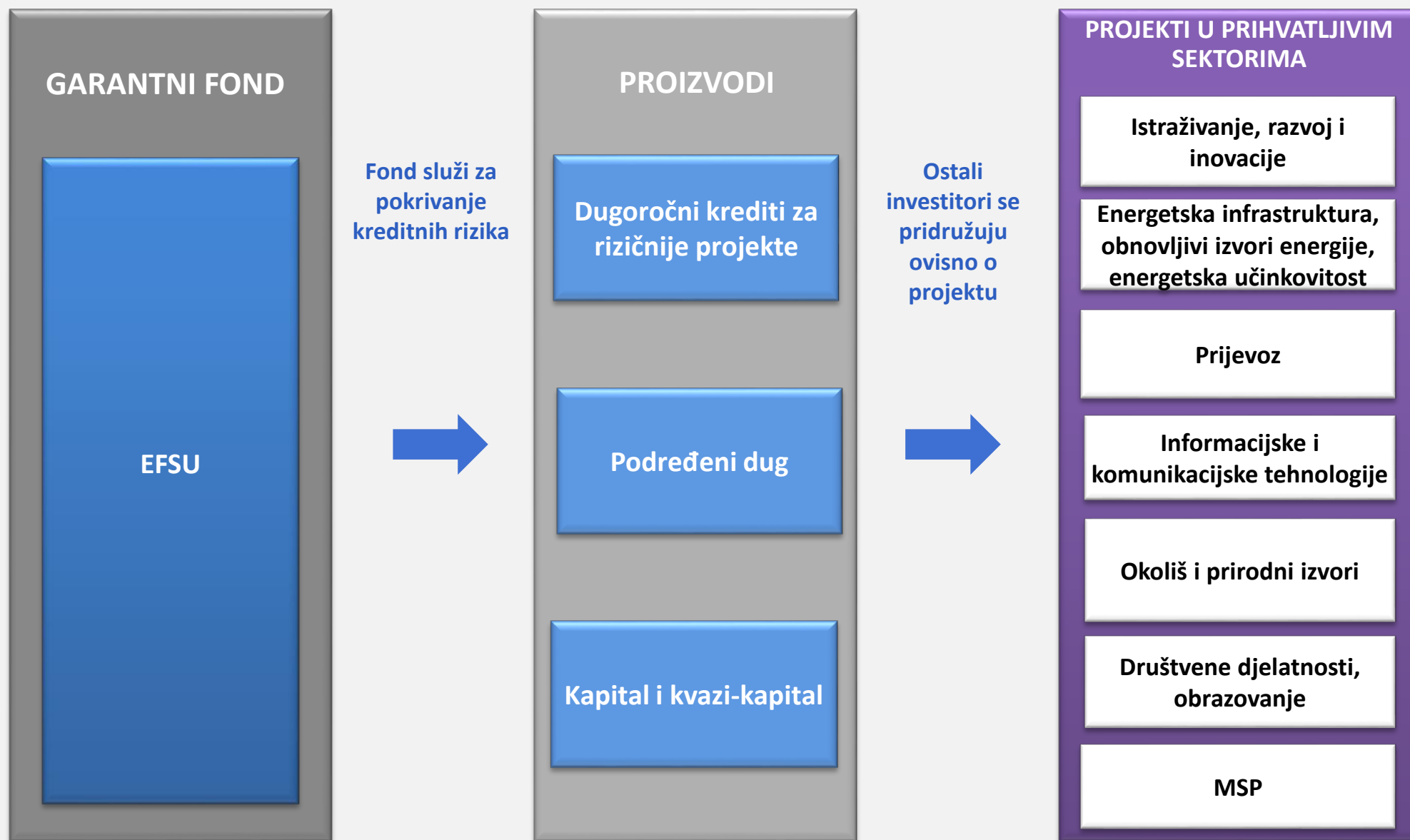
Nacionalne razvojne banke ili druge banke koje kreditiraju preko posrednika

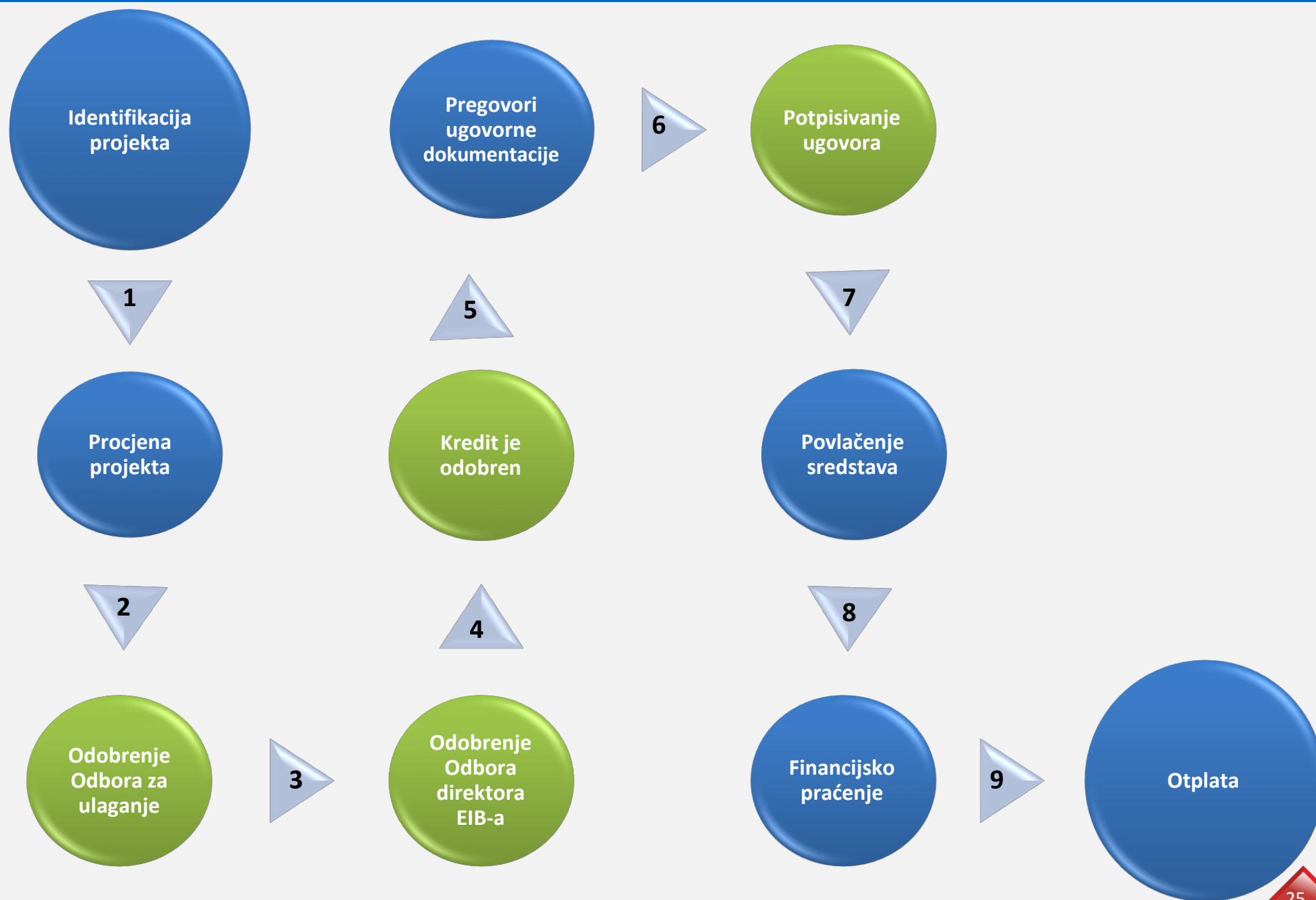
Financijski proizvodi ili investicijske platforme kreirane po mjeri

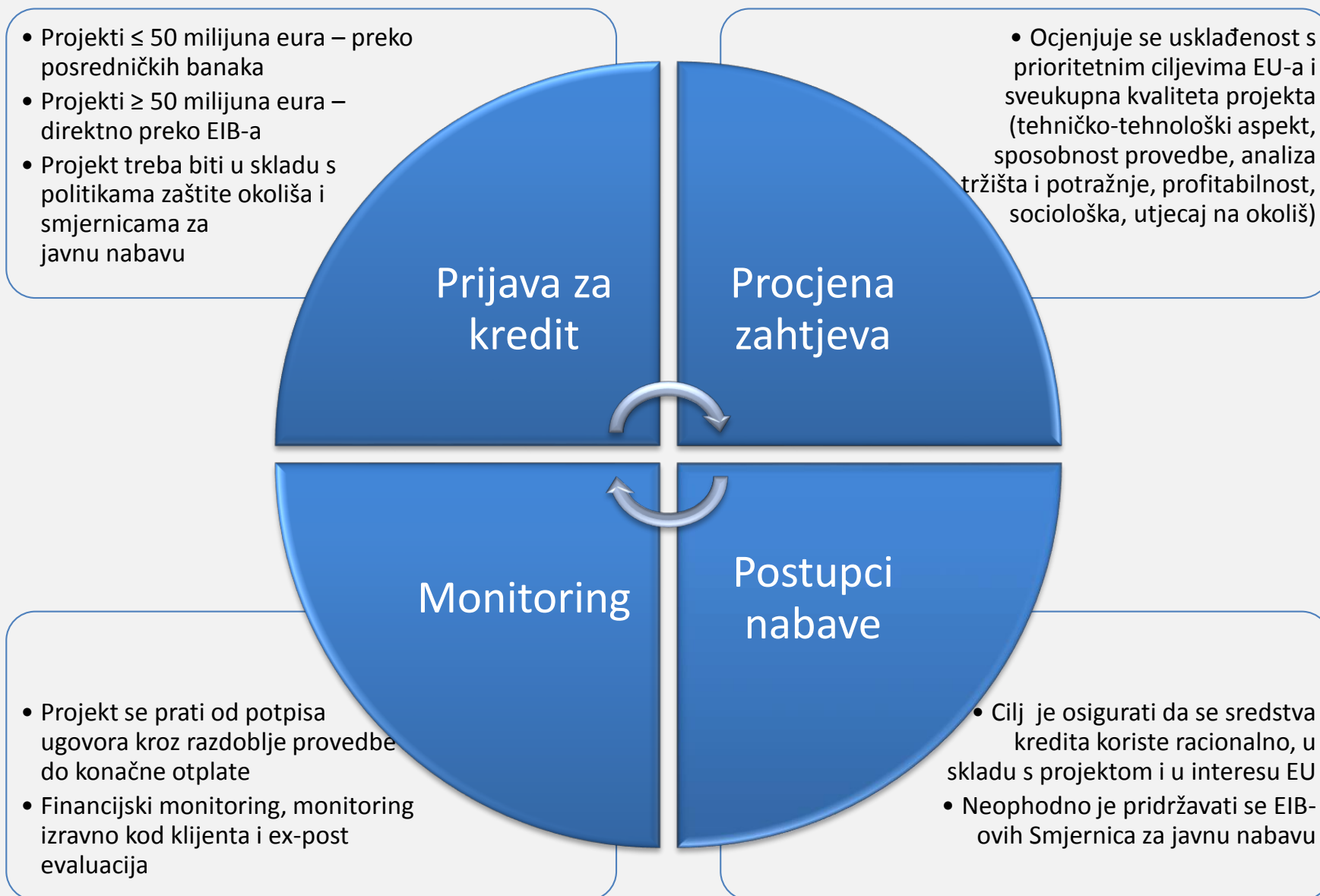


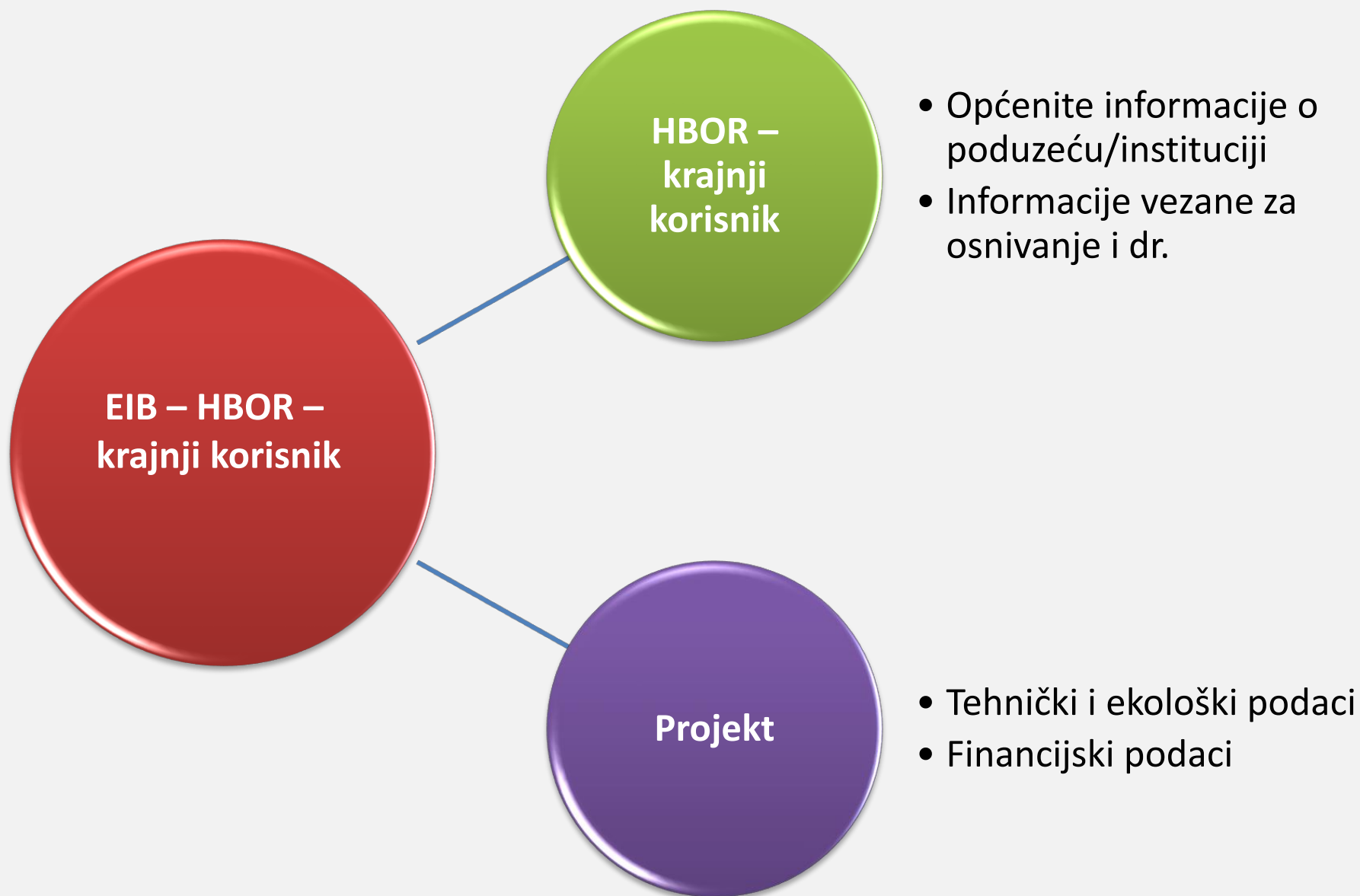
- suradnja EIB-a i HBOR-a započela 2001.
- zaključeno 14 ugovora o zajmu u ukupnom iznosu od 1,84 mlrd EUR

- EIB je banka u vlasništvu država članica EU osnovana 1958. godine
- prioriteti: inovacije, pristup financiranju za male i srednje poduzetnike, klimatska politika, strateška infrastruktura



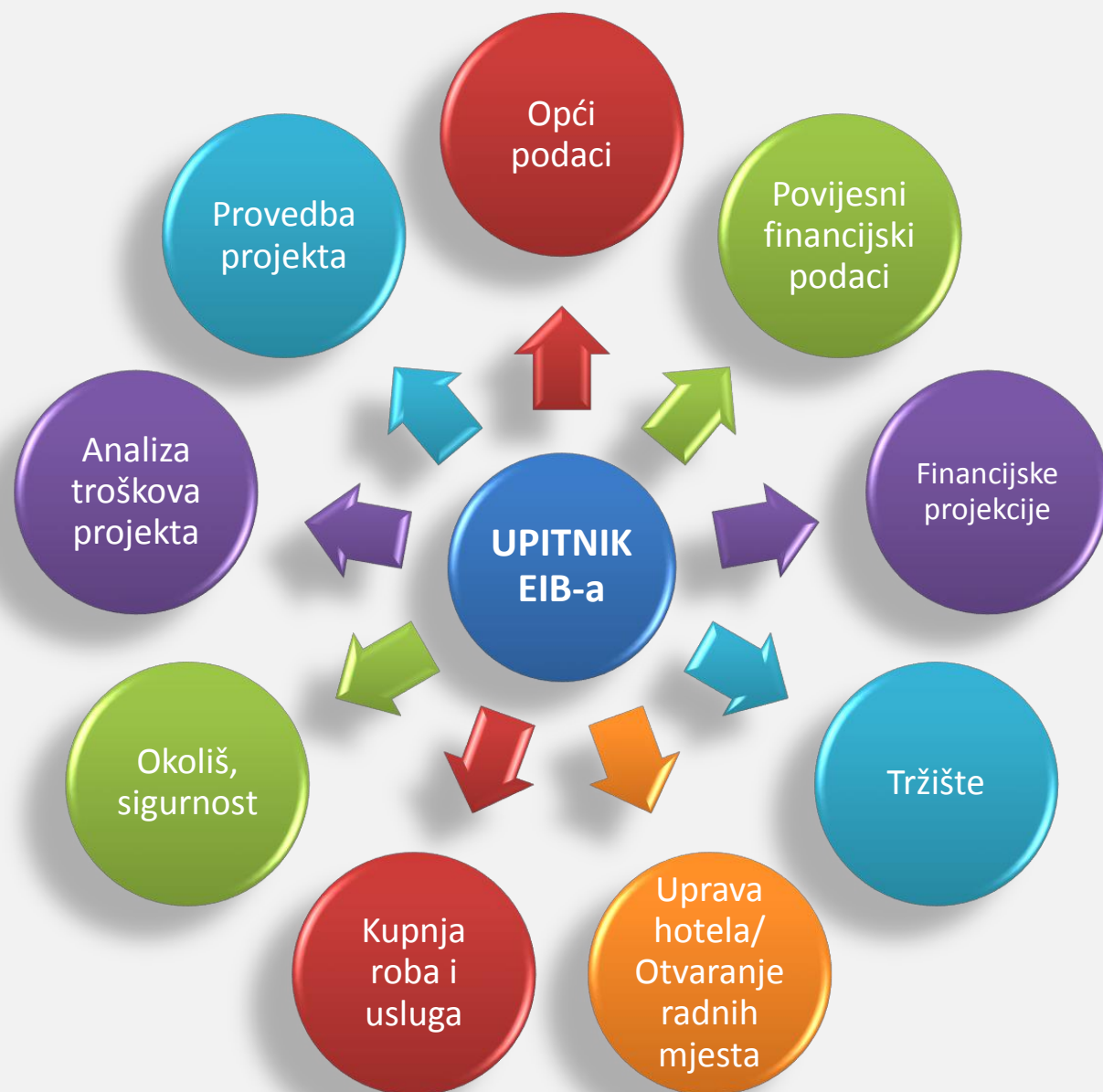




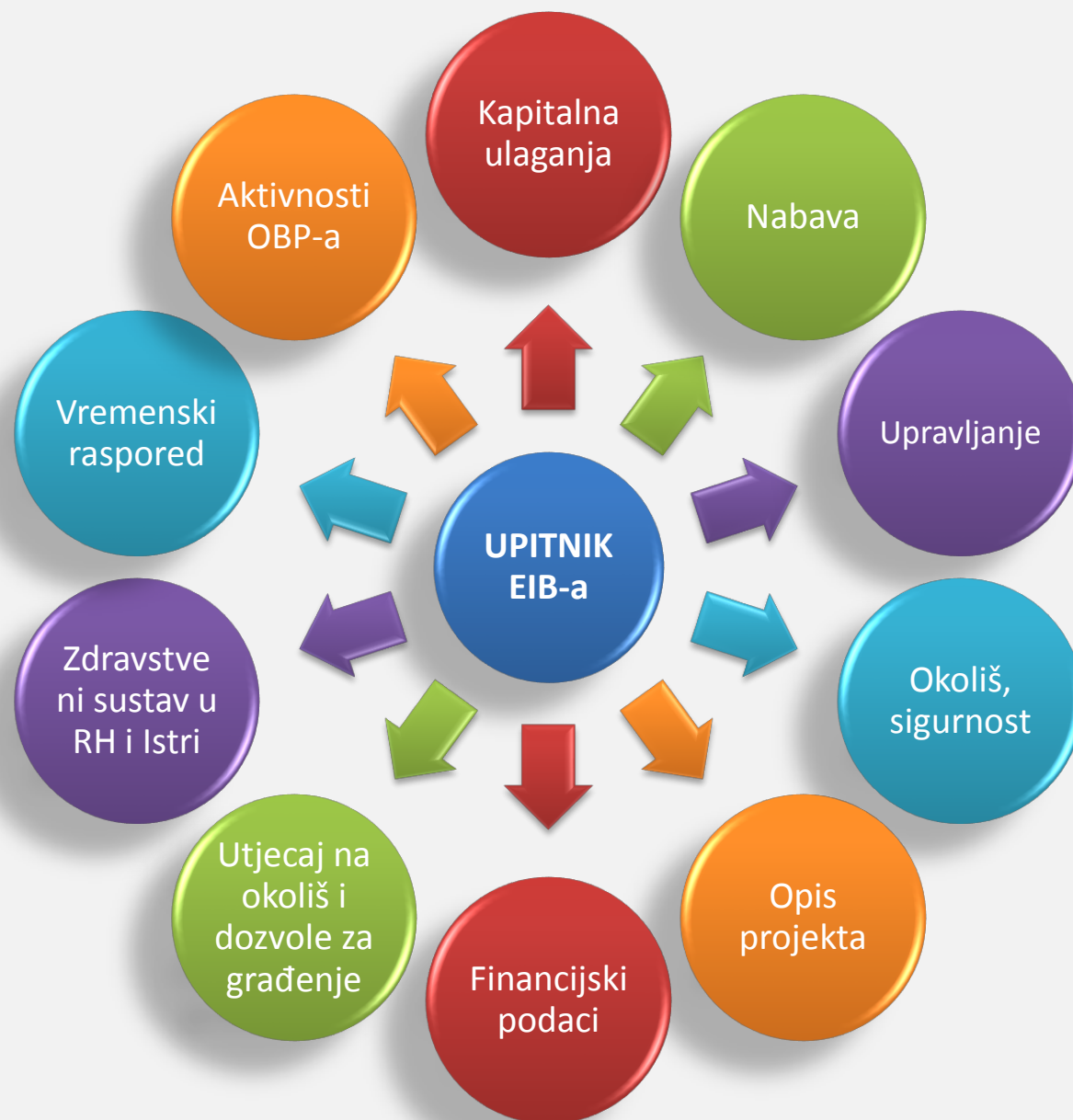














Namjensko korištenje

Provedba projekta u skladu s tehničkim opisom projekta i u planiranom roku

Nabava u skladu sa zakonima Europske unije

Zadržavanje vlasništva i posjeda nad imovinom projekta do konačne otplate kredita

Osiguravanje radova i imovine koji su dio projekta

Provedba projekta u skladu sa Zakonom o zaštiti okoliša RH

Poštivanje svih zakona i propisa kojima krajnji korisnik/projekt podliježu

Vođenje odgovarajućih knjiga i evidencija po računima

Poduzimanje mjera u odnosu na članove svojih upravljačkih tijela koji su pravomoćnom i neopozivom sudskom presudom osuđeni za neko kazneno djelo

**Izvještaj o napretku
projekta (polugodišnje
tijekom provedbe
projekta)**

**Izvještaj o dovršetku
projekta**

MSP i mali Mid-Cap projekti

Zajam EIB-a + potpore EU ≤
100% ukupnih troškova
projekta

Veliki Mid-Cap projekti

Zajam EIB-a + potpore EU ≤
70% ukupnih troškova
projekta

PRIVATNA DRUŠTVA (koja nisu niti MSP niti Mid-Cap društva) i JAVNI SEKTOR

Zajam EIB-a + potpore EU ≤
90% ukupnih troškova
projekta

EIB

- eksperimentiranje na živim životinjama
- aktivnosti koje su zabranjene ili se smatraju etički ili moralno kontroverznima
- isključivo poslovanje s nekretninama
- čiste financijske transakcije (npr. kupnja dionica)
- kupnja nematerijalne imovine koja bi mogla dovesti do ili ojačati tržišnu poziciju
- kupnja licenci ili prava za istraživanje mineralnih resursa
- bilo koji drugi sektori koji su identificirani kao neprihvatljivi sektori na listi NACE šifri
- kupnja zemljišta osim ako je tehnički neophodno za investiciju, ali ne više od 50% ukupnih troškova projekta
- kupnja poljoprivrednog zemljišta
- proizvodnja oružja
- proizvodnja opreme za igre na sreću
- proizvodnja, obrada i distribucija duhana
- aktivnosti koje dovode do utjecaja na okoliš

-  **Osnovne informacije**
-  **Proizvodi i usluge**
-  **„Junckerov plan” i EIB**
-  **„Junckerov plan” i EIF**
-  **Uloga nacionalnih razvojnih banaka u provedbi „Junckerovog plana”**
-  **Buduće aktivnosti**



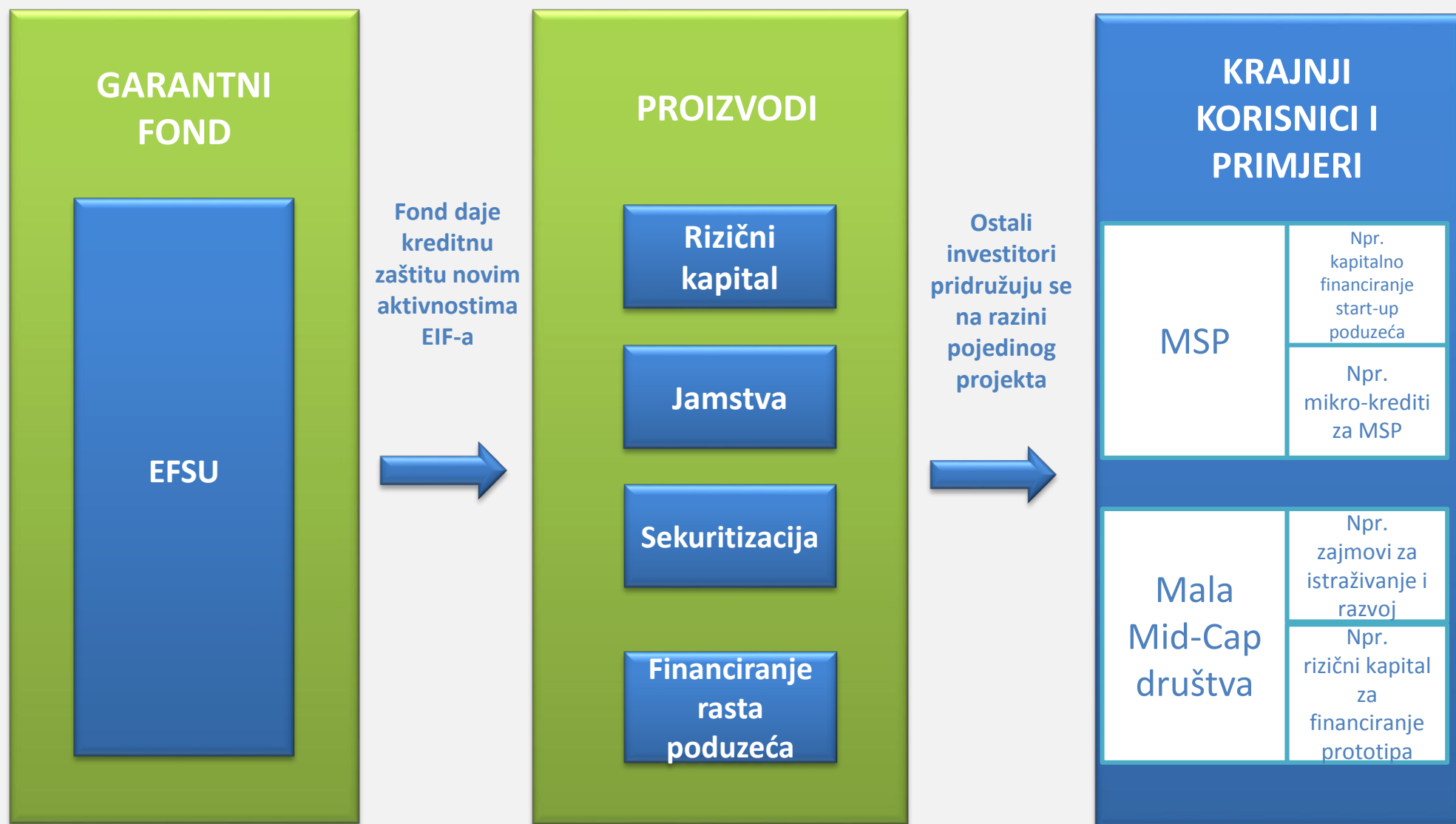
Europski investicijski fond **financijsko je tijelo Europske unije** osnovano 1994. godine s ciljem pružanja podrške malim i srednjim poduzećima

Podrška se ostvaruje **osiguravanjem poduzetničkog kapitala i davanjem jamstava** financijskim institucijama za zajmove dane malim i srednjim poduzećima

Dosadašnja suradnja HBOR-a i EIF-a

HBOR je dioničar EIF-a te posjeduje 8 dionica ukupne nominalne vrijednosti 8 milijuna eura

HBOR i EIF potpisali su Ugovor o jamstvu u okviru CIP Programa u kolovozu 2014. godine



- **Uloga EIF-a** je da kroz postojeće, kao i kroz razvoj novih proizvoda, **usmjerava sredstva na MSP** (do 250 zaposlenih) **i na mala Mid-Cap društva** (od 250 do 499 zaposlenih)

Potpisani sporazumi EIF-a u periodu travanj – rujan 2015. godine:

Proizvod EIF-a	Broj transakcija	Potaknuto ulaganje	EFSI financijska podrška
EIF rizični kapital	28	9,630 mil EUR	895 mil EUR
EIF jamstva na portfelj MSP-a	18	5,446 mil EUR	248 mil EUR
UKUPNO	46	15, 076 mil EUR	1,143 mil EUR

- Navedeni **ugovori potpisani su u 11 zemalja EU-28**, i očekuje se da će donijeti **korist preko 50.000 MSP i malim Mid-Cap društvima** kroz bolji pristup financiranju

CIP (Competitiveness and Innovation Programme) – Program EU za konkurentnost i inovacije

- HBOR se uključio u potprogram CIP-a tzv. Instrument garancije za mikrokredite
- Kroz garanciju, EIF garantira za 75% HBOR-ova gubitka po kreditnom plasmanu

Mikrokredit (kredit do 25 tisuća eur) – kreditni proizvod HBOR-a uz garanciju iz programa CIP

CILJ	NAMJENA KREDITA	KRAJNI KORISNICI	ROK OTPLATE I POČEK
Financiranje mikro poduzetnika u svrhu: • <i>Samozapošljavanja</i> • <i>osnivanja obrta i trgovačkih društava</i> • <i>modernizacije i proširenja već postojećeg poslovanja</i> • <i>povećanja broja novih radnih mjesta</i>	Financiranje osnovnih sredstava i/ili obrtnih sredstava (osim refinanciranja obveza klijenata)	Mikropoduzetnici koji zapošljavaju manje od 10 djelatnika	5 godina uključujući do 1 godine počeka

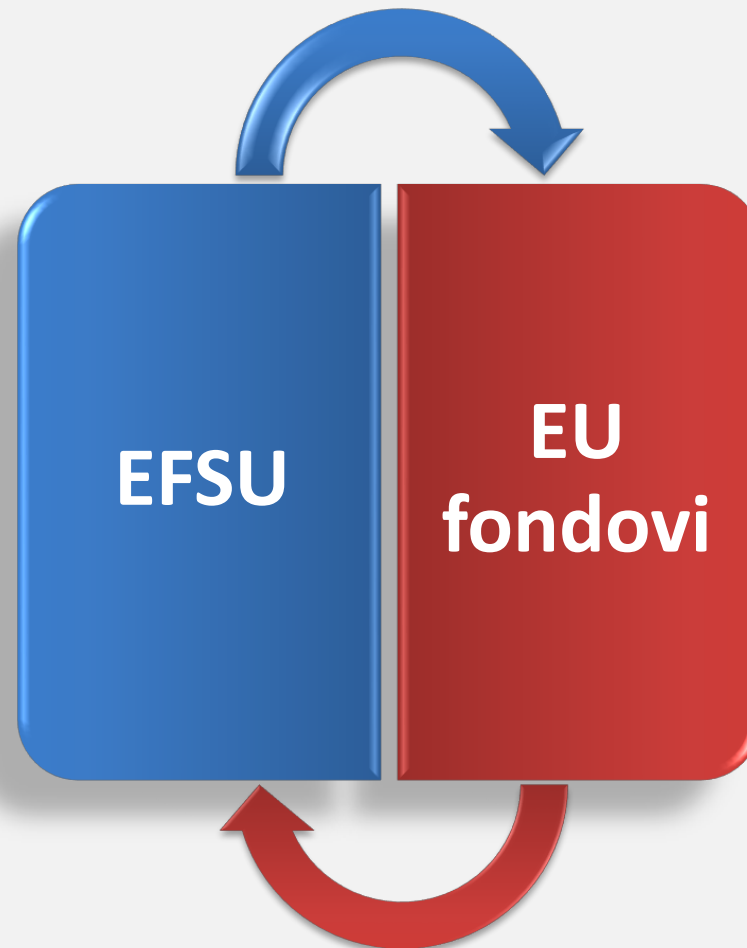
PREDNOSTI ZA KORISNIKE:

- poboljšán pristup financiranju
- nema potrebe za vlastitim učešćem
- smanjeni zahtjevi za osiguranjem (mjenice i zadužnice, eventualno zalog na opremu koja se kupuje kreditom)
- jednostavna i brza procedura odobravanja

1. **COSME** – program EU čiji je cilj povećati konkurentnost europskih tvrtki, smanjiti nezaposlenost, stvoriti poticajnu poduzetničku okolinu i razvijati poduzetništvo
2. **INNOVFIN (HORIZON)** – novi program Europske unije za istraživanje i inovacije koji je dio pogona za stvaranje novog rasta i stvaranje radnih mjesta u Europi
3. **EaSI** – Europski program za zapošljavanje i socijalne inovacije čiji je cilj podržati napore država članica u kreiranju i provedbi mjera zapošljavanja i socijalnih reformi na lokalnoj, regionalnoj, nacionalnoj i europskoj razini

Program	COSME	INNOVFIN (HORIZON)	EaSI
Instrumenti koje program nudi	Jamstva s limitom plaćanja	Jamstva za kredite i financijski leasing	Jamstva za mikro kredite
Prihvatljivi plasmani posrednika	Minimalna ročnost 12 mjeseci; Maksimalni iznos kredita 150.000 EUR osim ako poduzetnik može dokazati da ne može koristiti InovFin proizvod kada taj iznos onda seže do 1.500.000 EUR	Minimalna ročnost 12 mjeseci; Minimum 25.000 EUR – maksimum 7.5 mil EUR	Maksimalni iznos kredita 25.000 EUR
Prihvatljivo poduzeće	MSP po definiciji EU	MSP i mala Mid-Cap društva	Mikro-zajmoprimci i mikro-poduzeća
Podržane investicije poduzetnika	Ulaganja u materijalnu i/ili nematerijalnu imovinu i/ili obrtni kapital; Refinanciranje je isključeno	Ulaganja u materijalnu i nematerijalnu imovinu, obrtna sredstva, poslovne transfere; U slučaju leasinga samo financijski leasing; Refinanciranje je isključeno	Financiranje investicija, obrtnog kapitala, uključujući stjecanje dozvola i drugih troškova uspostave poduzeća
Maksimalni postotak EU jamstva po pojedinom plasmanu	50%	50%	80%
Maksimalno trajanje EU jamstva	10 godina	10 godina uključivši početak, osim u slučajevima dopuštene izmjene transakcije	6 godina
Minimalna izloženost riziku za posrednika	20% (na razini svake transakcije financijski posrednik mora zadržati minimalno 20% izloženosti)	20% (na razini svake transakcije financijski posrednik mora zadržati minimalno 20% izloženosti)	20% (na razini svake transakcije financijski posrednik mora zadržati minimalno 20% izloženosti)

- **ESIF program** (Europski strukturni i investicijski fondovi) – doprinosi ostvarenju ciljeva iz Junckerovog plana i može biti komplementaran **EFSU programu**, kod projekata kod kojih bi se na taj način osigurala viša dodana vrijednost



-  Osnovne informacije
-  Proizvodi i usluge
-  „Junckerov plan” i EIB
-  „Junckerov plan” i EIF
-  Uloga nacionalnih razvojnih banaka u provedbi „Junckerovog plana”
-  Buduće aktivnosti

KOMUNIKACIJA KOMISIJE EUROPSKOM VIJEĆU I PARLAMENTU: Uloga nacionalnih razvojnih banaka u podupiranju Plana ulaganja za Europu

Nacionalne razvojne banke (NRB) imaju vrlo važnu ulogu u uspješnoj realizaciji Plana ulaganja za Europu (članak 2. EFSU Uredbe)

Ključan uvjet za uspjeh Plana ulaganja za Europu je pojačana suradnja između NRB-ova s jedne strane te Komisije i Grupe EIB-a s druge strane

- posjeduju posebno **stručno znanje**
- **poznaju lokalne okolnosti, poduzeća i zajednicu ulagača te nacionalne politike i strategije**
- nude **komplementarne ponude proizvoda**
- imaju **širok zemljopisni doseg**
- ubrzavaju **dugoročno financiranje**
- imaju važnu ulogu u provedbi **financijskih instrumenata EU-a**

➤ **Većina europskih NRB-ova imat će određenu ulogu u provedbi Plana ulaganja za Europu:**

- | | |
|-------------------------|---|
| ▪ ALMI – Švedska | ▪ HBOR – Hrvatska |
| ▪ ALTUM – Latvija | ▪ MFB – Mađarska |
| ▪ AWS - Austrija | ▪ SID Banka – Slovenija |
| ▪ BDB – Bugarska | ▪ SNCI – Luxemburg |
| ▪ BGK – Poljska | ▪ SZRB- Slovačka |
| ▪ Bpifrance – Francuska | ▪ BBB –UK |
| ▪ CMZRB – Češka | ▪ GIB –UK |
| ▪ Finnvera – Finska | ▪ The Northern Ireland Development Fund |
| ▪ ICO – Španjolska | ▪ IFD – Portugal |
| ▪ KFW – Njemačka | ▪ |
| ▪ KredEx – Estonija | |

➤ **Najveći dio do sada zabilježenog angažmana NRB-ova u provedbi Plana ulaganja za Europu odnosi se na:**

1. Sudjelovanje u provedbi financijskih instrumenata kao što su COSME, HORIZON (Innovfin), EaSI, podjela rizika i dr.
2. Planirano sufinanciranje (NRB + EIB) velikih infrastrukturnih projekata
3. Prikupljanje projekata i informativnu ulogu
4. Razvoj specijaliziranih proizvoda, programa i platformi u suradnji sa EIB grupom

-  **Osnovne informacije**
-  **Proizvodi i usluge**
-  **„Junckerov plan” i EIB**
-  **„Junckerov plan” i EIF**
-  **Uloga nacionalnih razvojnih banaka u provedbi „Junckerovog plana”**
-  **Buduće aktivnosti**



Nacionalna kontakt točka za moguće klijente i dionike

Identifikacija ekonomski i tehnički održivih projekata u ključnim sektorima

Kreiranje novih financijskih proizvoda sukladno potrebama hrvatskog gospodarstva

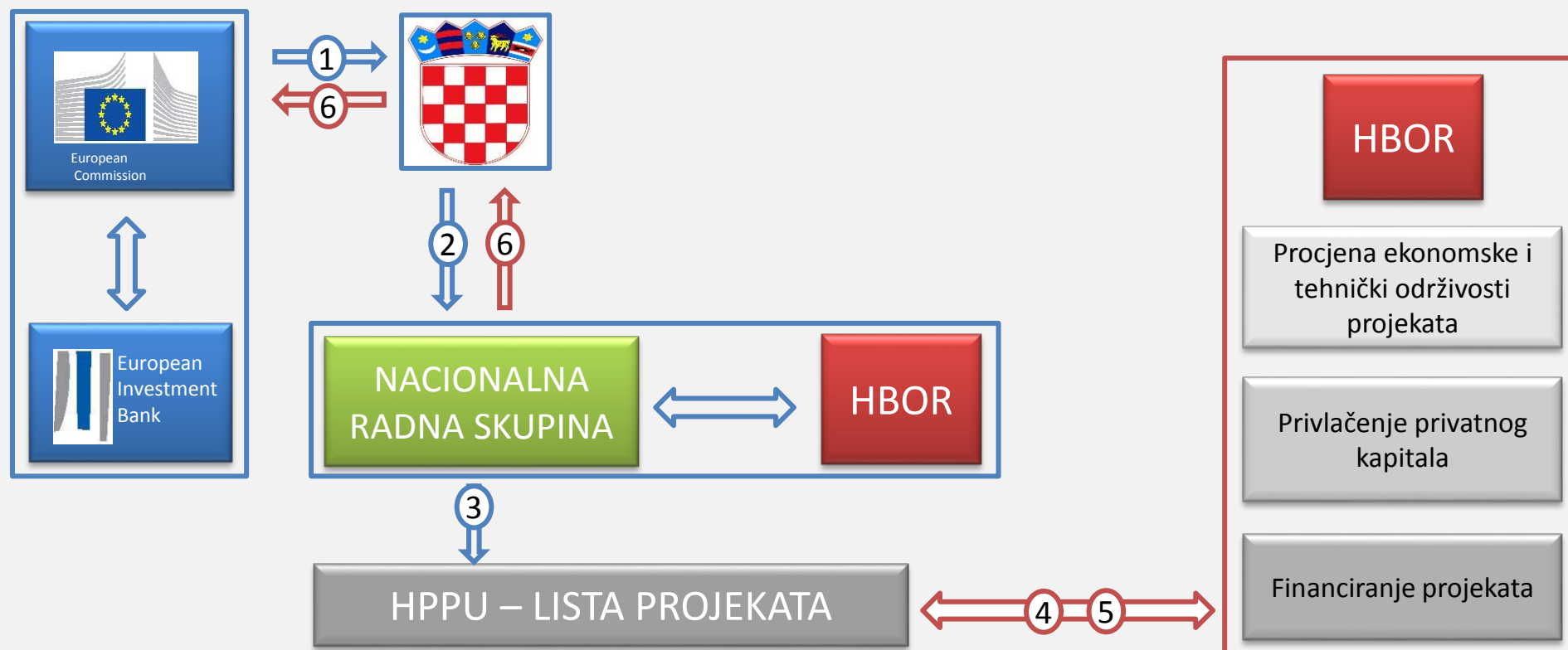
Financiranje projekata

Privlačenje privatnog kapitala

Uspostava Hrvatskog portala projekata ulaganja (HPPU)

Djelovanje kao nacionalna kontakt točka za suradnju s ESCU

Uspostavljanje bilateralne suradnje s drugim nacionalnim razvojnim bankama



1. EK je osmislila Plan ulaganja za Europu koji provodi u suradnji s EIB Grupom i zatražila od svake zemlje članice da identificira listu održivih strateških projekata
2. RH će uspostaviti radnu skupinu koju čine nacionalni koordinatori i HBOR
3. Nacionalna radna skupina identificirat će potrebe za ulaganjima na razini pojedinih ministarstava → lista hrvatskih ulaganja → objava na HPPU
4. HBOR ocjenjuje ekonomsku i tehničku održivost projekata
5. HBOR osigurava financiranje i privlači privatne ulagatelje
6. HBOR šalje prijedlog projekata u EIB Grupu

KORISNI
LINKOVI:

www.eib.org

www.eif.org

www.eib.org/eiah

www.hbor.hr

E-mail kontakt: efsu@hbor.hr