

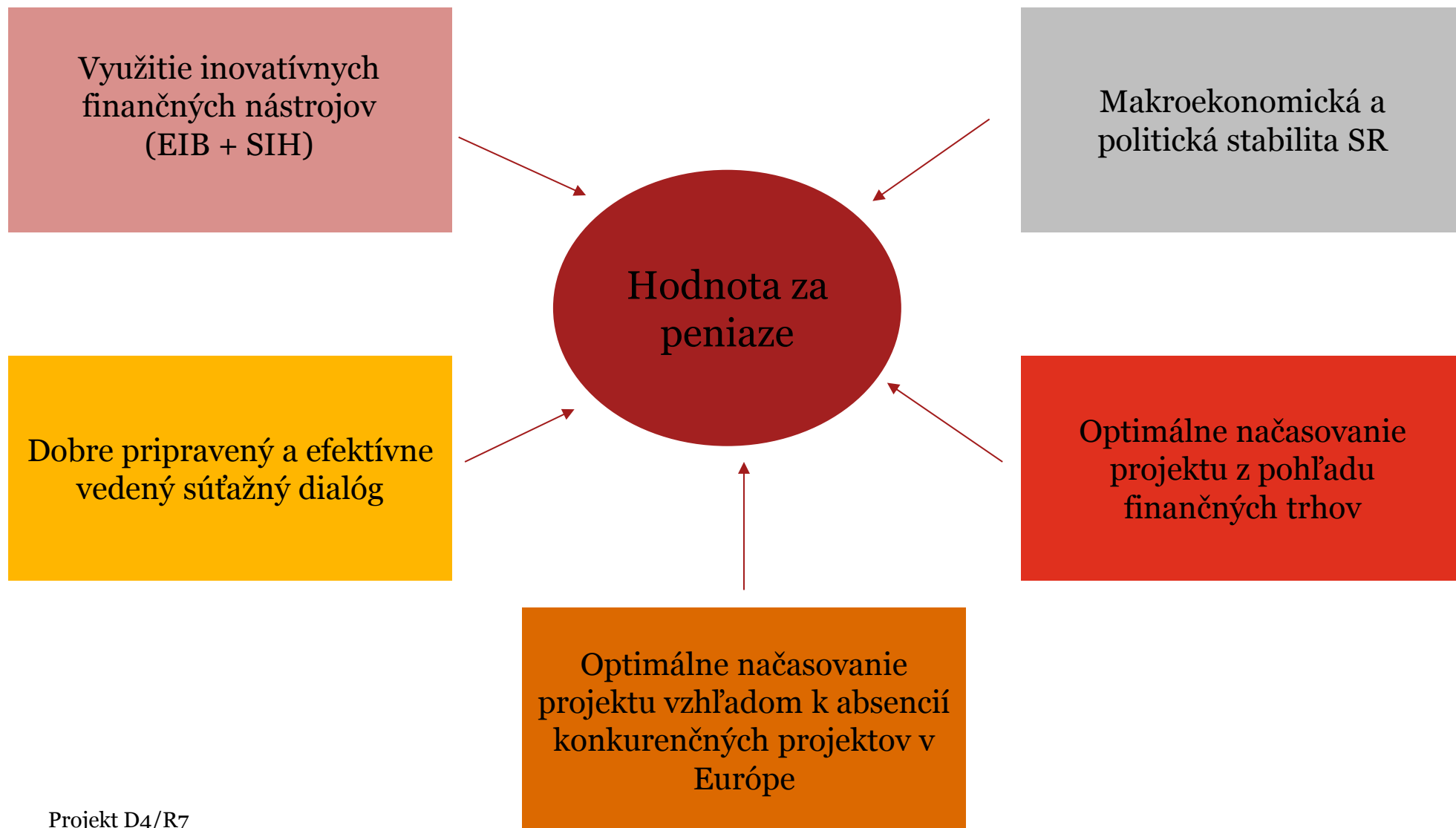
www.pwc.com

Projekt D4/R7 - pohľadom finančných trhov

Február 2016

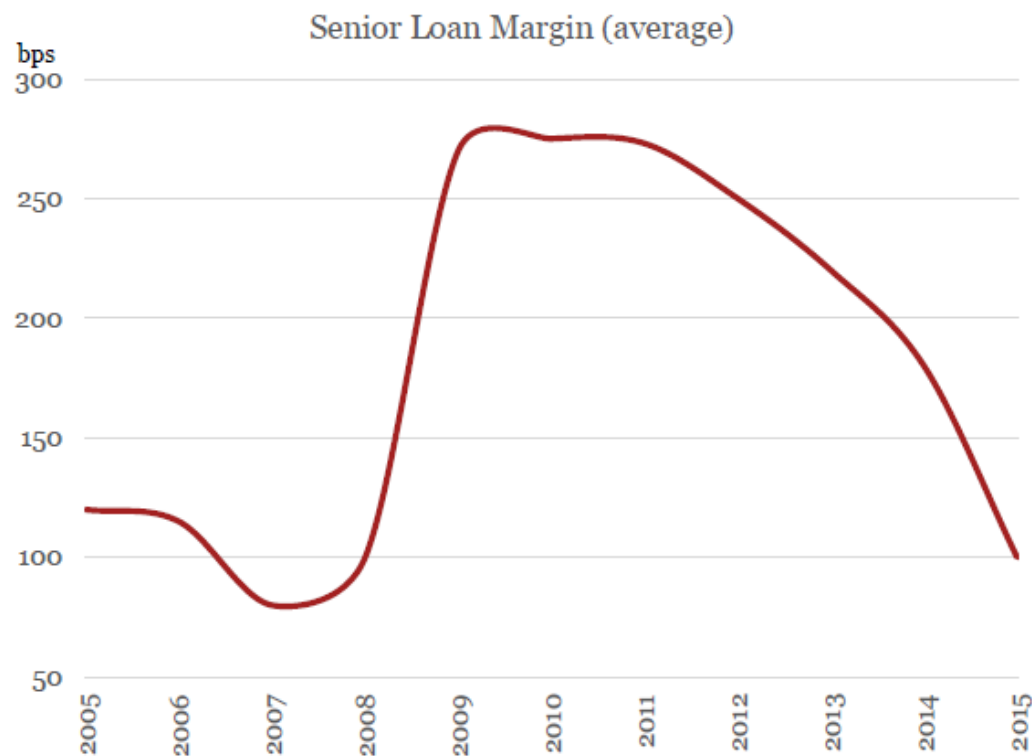
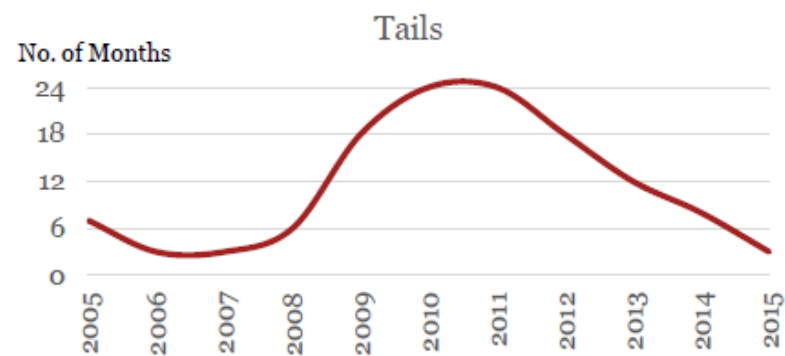
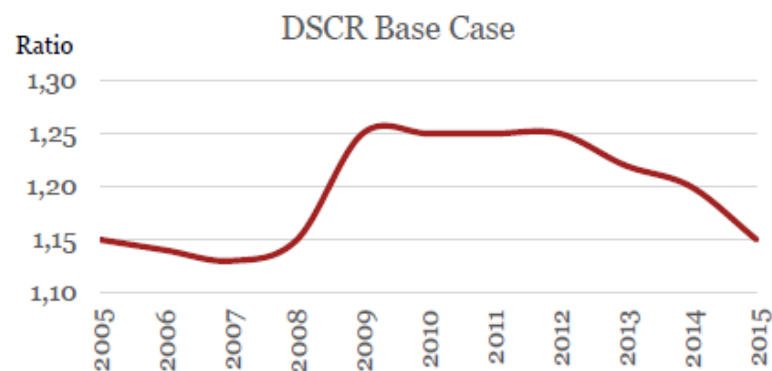
pwc

Faktory prispievajúce k atraktívnym cenovým ponukám v projekte D4/R7 z pohľadu ceny financovania



Optimálne načasovanie projektu D4/R7 s ohľadom na podmienky na finančných trhoch

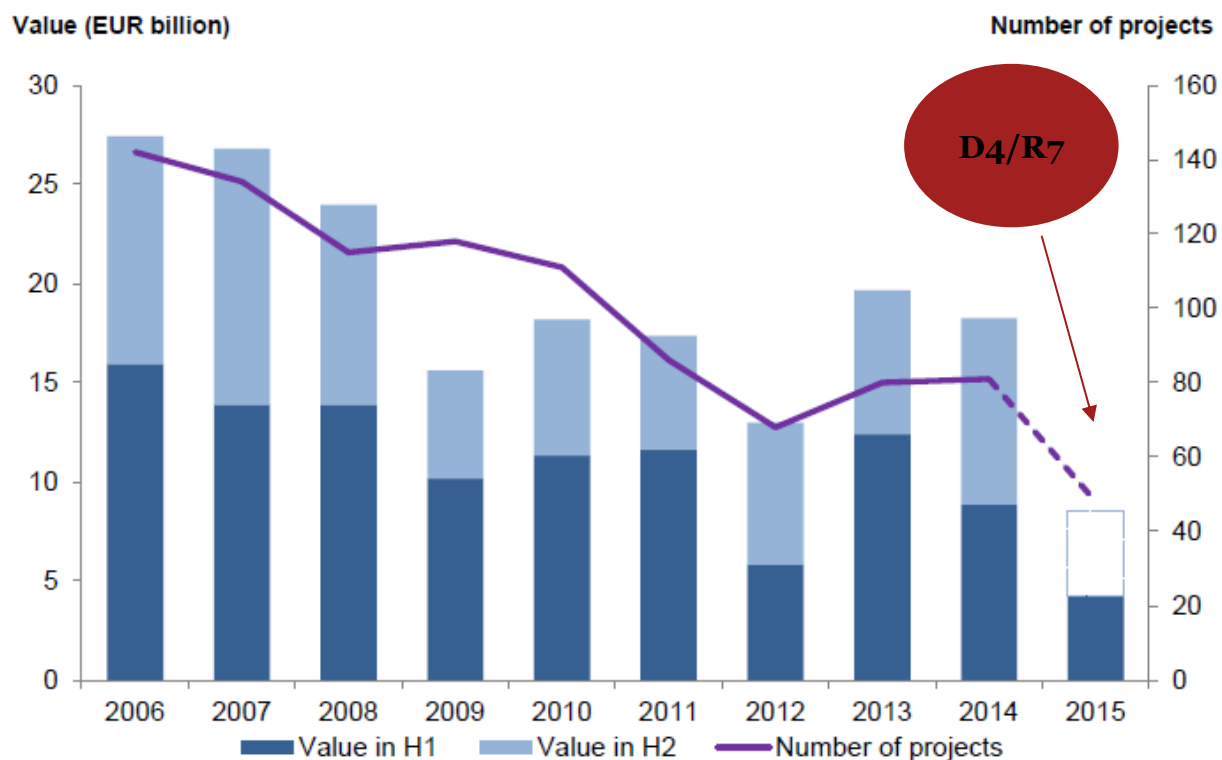
- Na finančných trhoch je opäť k dispozícii veľký objem likvidity
- Podmienky financovania sa blížia k úrovni pred finančnou krízou



Zdroj: PwC

Momentálna nízka pripravenosť infraštruktúrnych projektov v EU vedie k veľkej konkurencii a tlaku na ceny

- Vývoj na trhu PPP projektov v Európe podľa počtu a objemu transakcií:



Zdroj: EPEC (European PPP Expertise Centre)

Obrovský záujem o projekt D4/R7 zo strany poskytovateľov financovania

- Cintra
- Vinci
- Hochtief
- Strabag
- + ďalších 5 významných medzinárodných spoločností

Viac než 20 svetových komerčných bánk s veľkými upisovanými objemami (100-300m EUR)

Záujem multilaterálnych bánk (EIB, EBRD) s objemom 0.65 miliárd EUR pre projekt

Záujem fondov penzijných spoločností

SIH

D4/R7

Využitie nástrojov finančného inžinierstva pre minimalizáciu nákladov financovania

- **European Fund for Strategic Investments (EFSI)**
 - EIB môže s podporou EFSI zvýšiť svoju úverovú kapacitu na jeden projekt
 - **D4/R7 PPP:** EIB ponúkla seniorné financovanie až do výšky 500m EUR za veľmi výhodných podmienok
- **Slovak Investment Holding (SIH)**
 - Slovenská republika zriadila SIH ako investičný nástroj na podporu dlhodobých investícií z európskych fondov
 - Finančné prostriedky, ktoré sú k dispozícii SIH zahŕňajú prostriedky z európskych štrukturálnych a investičných fondov: minimálne 3% vyčlenených prostriedkov na každý operačný program, približne 450m EUR celkom
 - **D4/R7 PPP:** SIH poskytuje preklenovacie financovanie, až do 50m EUR za veľmi výhodných podmienok

Otázky?

