



**BANK
GOSPODARSTWA
KRAJOWEGO**



**BGK jako Menadżer Funduszy Powierniczych
w ramach inicjatywy JEREMIE**

**IX Zjazd Polskiego Stowarzyszenia Funduszy Pożyczkowych oraz
szkolenie dla Funduszy Pożyczkowych i Poręczeniowych
Zamek RYN 17-18 września 2009 r.**

Istota inicjatywy JEREMIE:

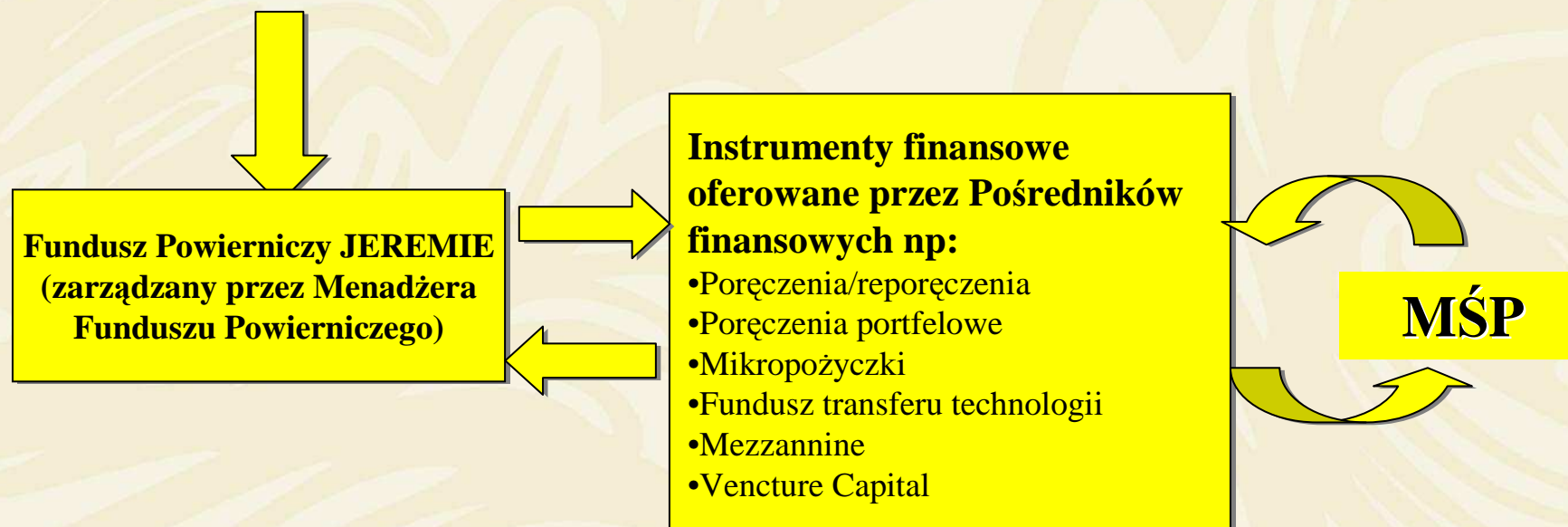
- **JEREMIE** (*Joint European Resources for Micro-to-Medium Enterprises – Wspólne europejskie zasoby dla MŚP*) – jako nowy mechanizm **pozadotacyjnego** wsparcia mikro, małych i średnich przedsiębiorstw ze środków publicznych ustanowiony przez Komisję Europejską
- Istotą inicjatywy jest założenie Funduszu Powierniczego, który to Funduszu rozbuduje wachlarz instrumentów finansowych wspierających MŚP
- Specyfika modelu – odejście od tradycyjnego **dotacyjnego wsparcia** instrumentów finansowych (np. publicznych funduszy pożyczkowych, poręczeniowych) na rzecz **mechanizmu odnawialnego** (rewolwingowego)
- Korzyści inicjatywy – JEREMIE pozwala zwiększyć absorpcję środków unijnych oraz efektywne ich użycie na rzecz rozwoju MŚP w ramach Regionalnych Programów Operacyjnych

Kluczowe etapy inicjatywy JEREMIE

- Instytucja Zarządzająca (IZ) wyodrębnia pulę środków na wsparcie pozadotacyjnych instrumentów finansowych dla MŚP;
- IZ podejmuje decyzję o wydatkowaniu ww. środków w formie JEREMIE;
- Następuje wybór Menadżera i utworzony zostaje Fundusz Powierniczy (FP);
- FP uruchamia zwrotne wsparcie dla Pośredników Finansowych, zgodnie ze Strategią Inwestycyjną;
- Pośrednicy Finansowi uruchamiają zwrotne instrumenty finansowe skierowane do MŚP;
- Środki zwrócone do FP są ponownie wykorzystywane na wsparcie dla Pośredników Finansowych;
- Na koniec okresu programowania IZ podejmują decyzję o wycofaniu środków z FP lub też o kontynuacji funkcjonowania FP w dotychczasowej lub zmienionej formie.

Schemat struktury inicjatywy JEREMIE

**Przeznaczenie Środków RPO na
instrumenty finansowe dla MŚP**



Zarys umowy o zarządzanie Funduszem Powierniczym (1)

Przedmiot Umowy

- utworzenie Funduszu Powierniczego JEREMIE jako zorganizowanej i **wydzielonej jednostki finansowej** w ramach Beneficjenta (**nie posiada osobowości prawnej**);
- przekazanie **wkładu finansowego do Funduszu Powierniczego**
- wybór **Pośredników Finansowych (PF)**;
- udostępnienie PF **w sposób zwrotny** poprzez instrumenty inżynierii finansowej środków na wsparcie MŚP;
- **zwrot do IZ** całego pozostałego wkładu finansowego po zakończeniu realizacji Projektu

Zarys umowy o zarządzanie Funduszem Powierniczym (2)

Zobowiązania Menadżera Funduszu Powierniczego

- przygotowanie, realizacja i aktualizacja **Strategii Inwestycyjnej**
- przygotowanie **Warunków Konkursowych**, przeprowadzanie konkursów oraz wybór Pośredników Finansowych
- negocjowanie i zawieranie **Umów Operacyjnych** z Pośrednikami Finansowymi
- aktualizacja **Biznes Planów** Pośredników Finansowych
- **zarządzanie portfelem** wkładów z Funduszu Powierniczego JEREMIE w Operacje oraz saldem niewypłaconych środków Funduszu Powierniczego JEREMIE
- **monitorowanie wyników** osiągniętych przez Pośredników Finansowych i stosowane przez nich Instrumenty Inżynierii Finansowej
- **kontrola** działalności PF i MSP
- **sprawozdawczość** do Instytucji Zarządzającej o postępach z realizacji Operacji
- prowadzenie działań **informacyjno-promocyjnych**

Zarys umowy o zarządzanie Funduszem Powierniczym (3)

Zobowiązania Instytucji Zarządzającej

- zatwierdzanie, **na wniosek Beneficjenta**: wszelkich **zmian lub aktualizacji** *Strategii Inwestycyjnej, Warunków Konkursowych, Umów Operacyjnych* wraz z *Biznes Planami* oraz wszelkich **zmian i aktualizacji** ww. dokumentów

Rodzaje umów:

Umowa Finansowa	IZ RPO – Menadżer Funduszu Powierniczego
Umowy Operacyjne (I stopnia)	Menadżer Funduszu Powierniczego – Pośrednik Finansowy
Umowy o udzieleniu wsparcia (II stopnia)	Pośrednik Finansowy – MŚP

Status Konkursów ogłoszonych przez Regiony

Województwo	Środki przeznaczone do Funduszu Powierniczego (w mln zł)	Status konkursu
Wielkopolskie	501,30	Zawarta Umowa
Pomorskie	287,39	Zawarta Umowa
Dolnośląskie	405,73	Rozstrzygnięty
Zachodniopomorskie	280,00	Rozstrzygnięty
Łódzkie	188,63	Rozstrzygnięty
Łącznie	1 663,05	

Podstawowe założenia strategii inwestycyjnych (1):

Konstruując strategie inwestycyjne dla regionów

BGK przyjął dwustopniowy podział instrumentów inżynierii finansowej.

- **Generalny produkt finansowy** – który rozumiany jest jako grupa instrumentów finansowych wyróżniona ze względu na **rodzaj instrumentu finansowego** (instrument pożyczkowy, instrument poręczeniowy lub instrument kapitałowy) oraz **typ pośrednika finansowego** (fundusz, bank).
- **Produkt finansowy** – który rozumiany jest jako grupa instrumentów finansowych, w ramach generalnego produktu finansowego, wyróżniona ze względu na szczególne **kryteria beneficjenta końcowego** (wartość udzielonego wsparcia, rodzaju wspieranej działalności, lokalizacji wspieranej działalności) oraz **udziału własnego pośrednika finansowego**.

Podstawowe założenia strategii inwestycyjnych (2):

Przyjęte przez Bank w strategiach inwestycyjnych generalne produkty finansowe to:

- reporeczenie dla funduszy poręczeniowych
- pożyczka globalna dla funduszy pożyczkowych
- poręczenie portfelowe dla banków (sieciowych, spółdzielczych)
- pożyczka globalna dla banków (sieciowych, spółdzielczych)
- wsparcie kapitałowe funduszy transferu technologii
- wsparcie kapitałowe funduszy typu „mezzanine”

Podstawowe założenia strategii inwestycyjnych (3):

Przewidziani Pośrednicy Finansowi:

- fundusze poręczeniowe,
- fundusze pożyczkowe,
- banki spółdzielcze,
- banki sieciowe,
- pozostali pośrednicy m.in. fundusze transferu technologii, parki technologiczne itp.

Podstawowe założenia strategii inwestycyjnych (4):

Przewidziane produkty finansowe dla funduszy pożyczkowych i poręczeniowych w ramach inicjatywy JEREMIE:

Produkt finansowy	Szacowany udział w alokacji (%)
Pożyczka globalna dla funduszy pożyczkowych w tym:	
Mikropożyczka /do 100 tys. zł/	5 - 20
Pożyczka /do 200 tys. zł/	5 - 20
Mikropożyczka /kryterium jakościowe/	6 - 16
Reporeczenie dla funduszy poręczeniowych w tym:	
- reporeczenie z przeznaczeniem dla pożyczek udzielanych przez funduszy pożyczkowych	5 - 12
- reporeczenie z przeznaczeniem dla kredytów i pożyczek udzielanych przez banki	16 - 30

Podstawowe założenia strategii inwestycyjnych (5):

Harmonogram realizacji inicjatywy JEREMIE:

Planowany termin rozpoczęcia realizacji projektu	III/IV kwartał 2009 r.
Planowany termin przekazania wkładu finansowego przez wszystkie IZ	III/IV kwartał 2009 r.
Planowany termin ogłoszenia konkursów dla pośredników finansowych	I kwartał 2010 r.
Planowany termin udostępnienia środków dla pośredników finansowych	I/II kwartał 2010 r.
Planowany termin udostępnienia instrumentów dla przedsiębiorców	II kwartał 2010 r.
Planowane zakończenie realizacji projektu	II/IV kwartał 2015 r.

Dziękuję za uwagę

Wojciech Marcinkiewicz
Zastępca Dyrektora Departamentu

Tel. (022) 52-29-647

502-737-780

email: wojciech.marcinkiewicz@bgk.com.pl

Kontakt:

Departament Ogólnokrajowego Systemu Poręczeńiowego

Tel. (022) 52-29-630

Fax. (022) 58-38-238

E-mail: dosp@bgk.com.pl

Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa

Jarosław Kała

Z-ca Dyrektora DOSP

tel. /22/ 596 57 30

email: j.kala@bgk.com.pl

Marek Pogorzelski

Naczelnik w DOSP

tel. /22/ 522 92 09

email: m.pogorzelski@bgk.com.pl

Maciej Grupiński

Specjalista w DOSP

tel. /22/ 596 57 03

email: m.grupinski@bgk.com.pl