

# Фабрика проектного финансирования на базе ВЭБа и инструменты поддержки предпроектной подготовки

Июль 2017

## ВЭБ 2.0: Новые приоритеты, новые компетенции

### Направления Инвестирования



**Инновации и проекты НТИ** Запуск и масштабирование инновационных производств и сервисов



**Экспорт**  
Уникальные крупнейшие проекты по несырьевому экспорту



**Промышленность высоких переделов**

- > Целевые ниши
- > Государственные технологические приоритеты



**Инфраструктура**

- > Транспортная
- > Энергетическая



**Перевод ОПК на гражданскую продукцию**

- > Новое производство
- > Обновление существующего производства
- > Экспорт



### «Фабрика» проектного финансирования

**Центр отраслевой и технологической экспертизы:**

- > Комплексная оценка бизнес
- > Структурирование сделок (в синдикации, софинансировании, финансировании);
- > Сопровождение проекта на всем его жизненном цикле.



**Модель предусматривает синдикацию/софинансирование 80/20, где:**

- 20% - акционерный капитал
- > 80% - заемные средства, синдицированные через транши для снижения рисков участников проектов.

**Инвестиционные критерии**

- > Объем: от 500 млн рублей (в зависимости от отрасли)
- > Срок: 5-10 лет

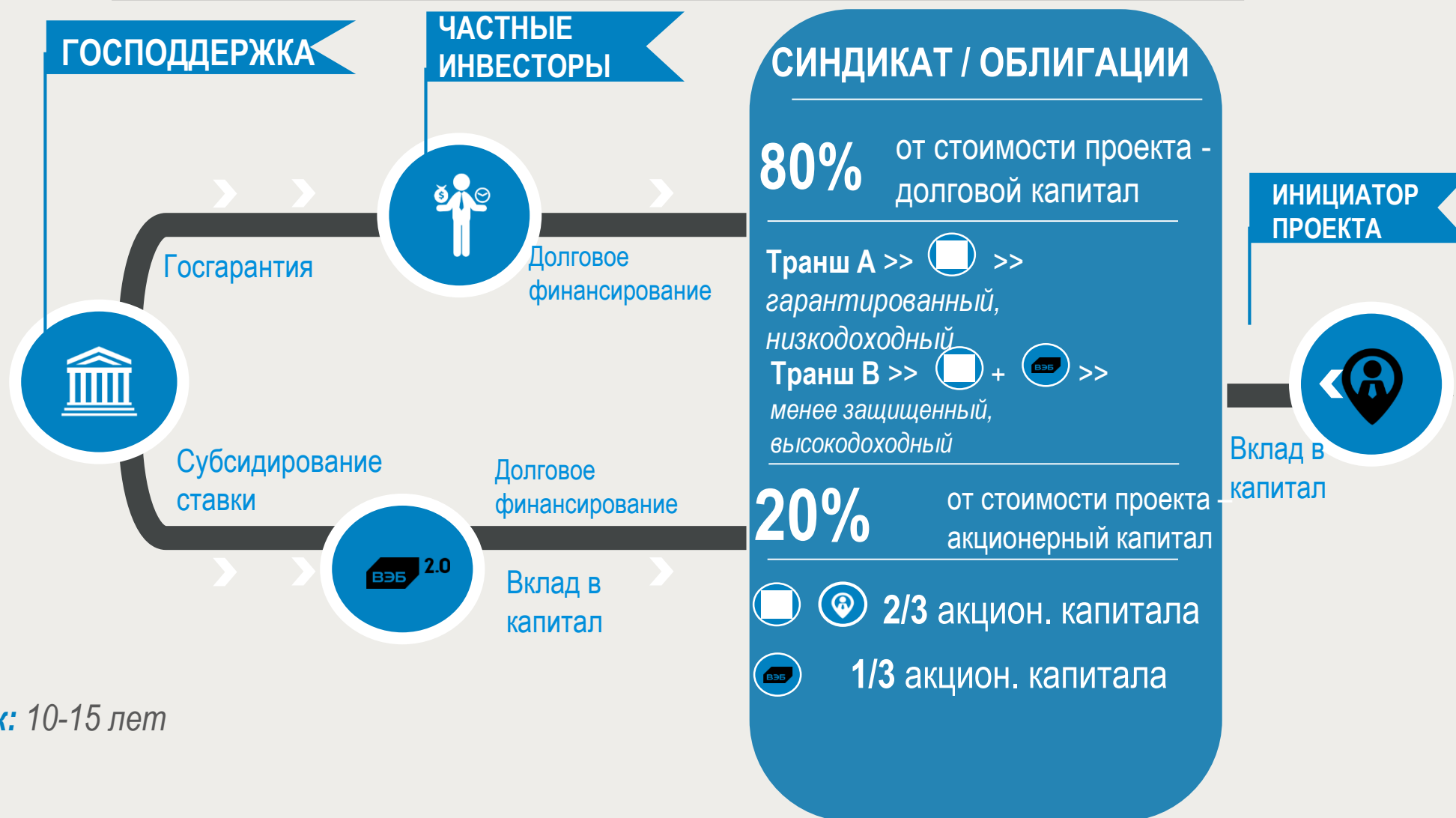
## Опыт ВЭБ. Кредитование инфраструктурных проектов



## Подходы к схеме работы «Фабрики» проектов ВЭБ 2.0



# Подходы к схеме финансирования проектов ВЭБ 2.0



## О ФЦПФ

### Роль ФЦПФ

- ФЦПФ – институт поддержки ранней стадии инфраструктурных и промышленных проектов (100% дочерняя компания ВЭБ)

### Ценностное предложение

- Подготовка и финансирование ранней стадии проектов в инфраструктуре и промышленности высоких переделов
- Институт развития российского рынка ГЧП и инфраструктуры

### Для кого мы работаем

- ВЭБ
- Федеральные органы исполнительной власти, органы государственной власти и местного самоуправления
- Частные инициаторы

### Услуги

- Консалтинг (в т.ч. в рассрочку)
- Финансирование ранней стадии проекта (долговое финансирование, участие в капитале)
- Привлечение финансирования

### Ключевые цифры

- 4,9 млрд рублей – уставный капитал
- 15 проектов на сумму более 1 млрд. руб. завершено, 29 проектов на сумму более 3,5 млрд. руб. в текущем портфеле, более 100 проектов в перспективном пайплайне

# Роль ФЦПФ в жизненном цикле проекта ВЭБ – повышение качества проектов, снижение трудозатрат ВЭБ и сроков рассмотрения проектов в ВЭБ



## Фокус и услуги ФЦПФ

### Отрасли

#### Инфраструктура

- Транспортная
- Энергетическая (включая энергоэффективность)
- Высокотехнологичная инфраструктура здравоохранения
- Инфраструктура промышленных площадок
- Инфраструктура спорта и культуры, включая туризм
- Защита окружающей среды (обращение с ТКО)

#### Промышленность

- Целевые ниши ВЭБ 2.0
- Высокотехнологичная сфера, вкл. прорывные технологии (напр., нейроинтерфейсы)

#### Поддержка экспорта

#### Диверсификация ОПК

### Стадии проекта

#### Ранняя

- Проведение исследований, подготовка проектно-сметной документации
- Структурирование проектов
- Сопровождение конкурсов ГЧП

### Услуги ФЦПФ

#### Инвестиционный консалтинг

Подготовка качественного проекта

#### Консалтинг с отсрочкой платежа, платой за успех

Подготовка качественного проекта, поддержка проведения конкурса (для проектов ГЧП)  
 Перенос платы за работы на будущее

#### Участие в капитале проектной компании для подготовки проекта

Инвестор ранней стадии с отраслевыми и управленческими компетенциями

#### Заем на проведение исследований и подготовку проектно-сметной документации

Предоставление финансирования на подготовку необходимых для получения финансирования документов

#### Организация финансового закрытия

Привлечение финансирования

### Основные параметры бизнес-модели

- Срок инвестирования – не более 3 лет
- Ожидаемая безубыточность каждого проекта
- Безубыточность деятельности Общества



# Федеральный проект: Строительство транспортного перехода через Керченский пролив



## Описание проекта

Строительство транспортного перехода через Керченский пролив (через Тузлинский створ). Изначально предполагалась реализация проекта с применением механизмов государственно-частного партнерства (долгосрочное инвестиционное соглашение / концессионное соглашение). Проект в настоящее время реализуется за счет средств федерального бюджета.

- ✓ Стоимость СМР ~ 227,9 млрд. руб.

## Предпосылки реализации проекта:

Поручением Президента Российской Федерации (от 03.01.2014 №Пр-20) и Распоряжением Правительства Российской Федерации (от 28.02.2014 №274-р) заказчиком разработки ТЭО транспортного перехода через Керченский пролив определена дочерняя компания ГК «Автодор» - ОАО «Транспортный переход через Керченский пролив».

Письмом первого заместителя Председателя Правительства Российской Федерации И.И. Шувалова от 26.02.2014 № 1088п-П9 финансирование указанных работ осуществлялось за счет средств займа, предоставленного ФЦПФ.

## Контрагент/партнер

- ✓ ОАО «Транспортный переход через Керченский пролив»
- ✓ Поручитель – ГК «Автодор»

## Роль ФЦПФ в Проекте

- ✓ Предоставление целевого займа ОАО «Транспортный переход через Керченский пролив»
- ✓ Выполнение работ по экономическим изысканиям, разработке финансово-экономического обоснования и подготовке конкурсной и контрактной документации;

## Продукт ФЦПФ

- ✓ Целевой заем
- ✓ Услуги инвестиционного консультирования

## Текущий результат

Проект реализуется ООО «Стройгазмонтаж» на основании государственного контракта. Финансирование осуществляется в рамках целевой программы «Социально–экономическое развитие Республики Крым и города Севастополь до 2020 года», без привлечения внебюджетных источников. Введение объекта в эксплуатацию планируется в декабре 2018 г.

# Международный проект: Формирование транспортного маршрута «Европа – Западный Китай» на территории Российской Федерации



## Роль ФЦПФ в Проекте

- ✓ Консультант по выполнению предпроектных изысканий в интересах ГК Автодор

## Продукт ФЦПФ

- ✓ Консалтинг с отсрочкой оплаты работ по всем этапам Договора, период отсрочки – до 31.12.2019

## План дальнейших мероприятий

- ✓ Предстоящие этапы работ – камеральные инженерные изыскания, проработка основных технических решений, разработка ФЭО, определение банкобильности Проекта.

## Возможная роль ВЭБ в Проекте

Финансирование и организация финансирования инвестиционных проектов Государственной компании «Автодор», связанных с развитием сети скоростных автомобильных дорог МТМ ЕЗК в Российской Федерации в форме:

- ✓ прямого кредитования
- ✓ организации синдицированных займов
- ✓ подготовки и андеррайтинга облигационных выпусков
- ✓ консультирования по структурированию сделок с акционерным и долговым капиталом
- ✓ организация гарантий при предоставлении экспортных кредитных линий со стороны иностранных экспортных кредитных организаций, банков и стран производителей оборудования
- ✓ Оказание услуг по поиску оптимальных мер государственной поддержки
- ✓ Оказание экспертно-аналитических услуг для обеспечения возможности привлечения максимально широкого круга рыночных участников (как в акционерном, так и в долговом капитале)

## Текущий статус по проекту:

Проект находится на рассмотрении Правительственной комиссии по транспорту в части утверждения маршрута прохождения по территории Российской Федерации

## Описание проекта

**Цель проекта:** Строительство МТМ «ЕЗК» на территории РФ на принципах ГЧП с формированием отдельных платных участков.

**Участники проекта:** Проект реализуется тремя странами-участниками: Китай, Казахстан, Российская Федерация. На территории РФ основной исполнитель работ – ГК «Автодор»

## Предпосылки реализации:

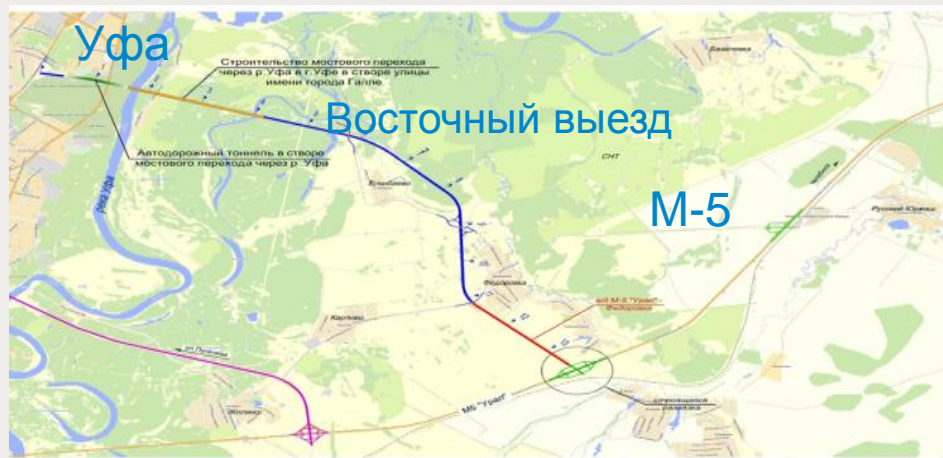
Соглашением между правительствами государств-членов Шанхайской организации сотрудничества от 12.09.2014 установлена обязанность сторон открыть не позднее 2020 г. маршрут: «Санкт-Петербург – Оренбург - Сагарчин (Российская Федерация) / Жайсан – Актобе – Кызылорда – Шымкент – Тараз – Алматы – Коргас (Республика Казахстан) / Хоргос – Урумчи – Ляньюньган (Китайская Народная Республика).

Проект включен в подпрограммы «Автомобильные дороги» и «Развитие экспорта транспортных услуг» Федеральной целевой программы «Развитие транспортной системы Российской Федерации (2010 – 2020 гг.)».

## Контрагент/партнер

Государственная компания «Российские автомобильные дороги»

# Региональный проект: Строительство автомобильной дороги – Восточный выезд на М-5 из г. Уфа



## Описание Проекта

Проект предусматривает строительство и эксплуатацию на основе принципов ГЧП части транспортного коридора, соединяющего автомобильные дороги федерального значения М-5 «Урал» и М-7 «Волга» от начала тоннеля в створе мостового перехода через р. Уфа до примыкания к автомобильной дороге общего пользования федерального значения М-5 «Урал» (Восточный выезд из Уфы).

**Цель проекта:** Строительство Восточного выезда из города снизит нагрузку существующих городских магистралей и увеличит их пропускную способность.

**Место реализации:** г. Уфа, Проект обеспечит дополнительный выезд на федеральную трассу М-5 «Урал», а также соединит центр города с зоной перспективного жилищного строительства «Зауфимье» в восточном районе города Уфы.

## Контрагент/партнер

Заказчик работ (Концедент) – Государственный комитет Республики Башкортостан по транспорту и дорожному хозяйству.

Генеральный исполнитель работ по договору – ВЭБ.

ФЦПФ – подрядчик ВЭБа по Государственному контракту по структурированию Проекта.

## Выполнены и сданы работы

- ✓ Этап I «Определение условий формирования Проекта»
- ✓ Этап II «Формирование Инвестиционного меморандума»
- ✓ Этап III «Анализ рынка потенциальных инвесторов Проекта и условий их привлечения в Проект»
- ✓ Этап IV «Консультационное сопровождение конкурсных процедур»
- ✓ Этап V «Консультационное сопровождение переговоров с победителем конкурса»

## Текущий статус

Концессионное соглашение подписано в рамках ПМЭФ – 2017.

## Участие ВЭБ в проекте

Обсуждается возможность предоставления синдицированного кредита.

## План дальнейших мероприятий

Получение межбюджетного трансферта за счет средств «Платона»



Федеральный Центр  
Проектного Финансирования

Мы готовы оперативно ответить на Ваши вопросы и вести открытый диалог

Старший управляющий директор

Мукумов Ремир Эркинович  
[R.Mukumov@fcpf.ru](mailto:R.Mukumov@fcpf.ru)

Департамент транспортной инфраструктуры

Ящечкин Александр Сергеевич  
[A.Yashechkin@fcpf.ru](mailto:A.Yashechkin@fcpf.ru)

**ул. Маши Порываевой, д. 7, Москва**

**Тел. +7 495 777 39 93**  
**Факс +7 495 777 39 93**  
**[www.fcpf.ru](http://www.fcpf.ru)**