



USELF

Ukraine Sustainable Energy
Lending Facility

Особенности рассмотрения проектов в рамках программы USELF



**Алексей Романов, старший эксперт USELF по коммерческим вопросам
17 октября 2012**



Проектный цикл USELF

1. Подача заявки (девелопер/спонсор)

2. Предварительная оценка проекта (USELF/ЕБРР)

3. Подписание мандатного письма с ЕБРР

4. Детальная оценка проекта (USELF/ЕБРР)

5. Принятие решения о финансировании (ЕБРР)

6. Мониторинг реализации проекта (USELF/ЕБРР)



USELF

Ukraine Sustainable Energy
Lending Facility



1. Подача заявки

- Цель: получить общую информацію о проекте и его спонсорах, определить соответствие проектной идеи критериям USELF
- Источник информации: вопросник заполненный инициатором проекта
- *Стандартные вопросники для каждого источника возобновляемой энергии размещены на сайте проекта*



USELF

Ukraine Sustainable Energy
Lending Facility



2(1). Критерии соответствия

- **Критерии соответствия проектной компании:**
 - ✓ Резидент Украины (возможно наличие зарубежных партнеров)
 - ✓ Отсутствие государственной или коммунальной собственности
 - ✓ Наличие прозрачной организационной структуры и отношений собственности
 - ✓ Наличие денежных средств для долевого участия в финансировании проекта (не менее 40%)
 - ✓ Готовность обеспечить соответствие требованиями ЕБРР (отчетность по международным стандартам, корпоративное управление, экологическая и социальная политика)



USELF

Ukraine Sustainable Energy
Lending Facility



2(2). Критерии соответствия

- Критерии соответствия проекта:
 - ✓ Производство «зеленой» электроэнергии как основной источник окупаемости (возможны другие дополнительные источники окупаемости, в частности тепловая энергия)
 - ✓ Существенное положительное влияние на экологию в форме снижения выбросов парниковых газов
 - ✓ Размер проекта (минимальная и максимальная стоимость)
 - ✓ Приемлемые технические, экономические, экологические, социальные и финансовые параметры проекта



USELF

Ukraine Sustainable Energy
Lending Facility



3. Проблемные вопросы

- **Причины задержки в продвижении проектов:**
 - ✓ Отсутствие собственных средств у проектной компании
 - ✓ Отсутствие минимально необходимой информации
 - ✓ Ранняя стадия реализации проекта
 - ✓ Несоответствие источников окупаемости (незначительная доля «зеленой» энергии или ее отсутствие)
 - ✓ Непрозрачная организационная структура и права на активы
 - ✓ Наличие репутационных рисков



USELF

Ukraine Sustainable Energy
Lending Facility



Проектный цикл USELF

1. Анализ начальной информации о проекте

2. Предварительная оценка проекта

3. Подписание мандатного письма с ЕБРР

4. Детальная оценка проекта

5. Принятие решения о финансировании (ЕБРР)

6. Мониторинг реализации проекта



USELF

Ukraine Sustainable Energy
Lending Facility

4(1).Предварительная оценка проекта

- Цели:
 - ✓ Оценить финансовую состоятельность заемщика
 - ✓ Оценить приемлемость технических, экономических и финансовых параметров проекта
 - ✓ Определить текущий статус реализации проекта
 - ✓ На ранней стадии выявить проблемы, мешающие дальнейшему продвижению проекта и определить пути их решения.
- Ориентировочный срок выполнения оценки: 1 месяц с момента получения всей необходимой информации от инициатора проекта.



USELF

Ukraine Sustainable Energy
Lending Facility



4(2).Предварительная оценка проекта

- Результат: Предварительный отчет освещающий следующие вопросы:
 - ✓ Информация о компании – инициаторе проекта
 - ✓ Организационная структура реализации проекта и бенефициары проекта, их имущественный статус, наличие другого бизнеса, степень контроля и финансовые результаты деятельности
 - ✓ Оценка технико-экономических параметров проекта: расположение площадки, техническая концепция проекта, расчет выработки, закупаемое оборудование, строительные и монтажные работы, стоимость проекта и оценка эксплуатационных затрат, технические аспекты присоединения к электрической сети



USELF

Ukraine Sustainable Energy
Lending Facility

4(3).Предварительная оценка проекта

- Результат: Предварительный отчет освещающий следующие вопросы:
 - ✓ Команда по управлению проектом и договорная схема реализации проекта
 - ✓ Поставщики и подрядчики (квалификация и опыт)
 - ✓ Текущее состояние реализации проекта: земельные и градостроительные вопросы, подготовка проектной документации, присоединение к сетям
 - ✓ Оценка инвестиционной привлекательности проекта: расчет финансовой модели проекта
 - ✓ Влияние на экологию и социальные вопросы
 - ✓ Оценка рисков и предложения по их минимизации.



USELF

Ukraine Sustainable Energy
Lending Facility

4(4).Предварительная оценка проекта

- Качество информации: оптимальный уровень детализации и полноты.
- Базовый набор информации для анализа: бизнес – план, ТЭО, информационный меморандум, финансовая модель проекта, правовая схема организации проекта, финансовая отчетность.
- Желательная информация (при наличии): проект (рабочий проект, в т.ч. ОВОС), копии предварительных соглашений и контрактов (или их проекты), документов подтверждающих права на активы, копии основных разрешительных документов.
- Качество документов → Снижение рисков → Лучшие условия кредита



USELF

Ukraine Sustainable Energy
Lending Facility

4(5).Предварительная оценка проекта

- Причины задержки в продвижении проектов:
 - ✓ Отсутствие необходимой информации
 - ✓ Несовершенство регуляторной среды
 - ✓ Незавершенность процедур оформления прав на землю
 - ✓ Использование неапробированного оборудования
 - ✓ Специфические вопросы по типам проектов: по ветряным – отсутствие качественных ветроизмерений, по биомассе – недостаточный уровень тарифа для использования надежного оборудования, по биомассе и биогазу – отсутствие надежных долгосрочных источников сырья, по малым ГЭС – влияние на экологию



Проектный цикл USELF

1. Анализ начальной информации о проекте

2. Предварительная оценка проекта

3. Подписание мандатного письма с ЕБРР

4. Детальная оценка проекта

5. Принятие решения о финансировании (ЕБРР)

6. Мониторинг реализации проекта



USELF

Ukraine Sustainable Energy
Lending Facility

5. Подписание мандатного письма

- Условие для подписания: Принятие положительного решения ЕБРР на основе рекомендаций экспертов USELF
- Цель:
 - Определить индикативные условия выдачи кредита
 - Определить сумму компенсации затрат ЕБРР на подготовку проекта (правовой дью дилидженс)
 - Определить сумму финансовых санкций за выход инициатора проекта из переговорного процесса
- Срок подписания: В соответствии с операционными процедурами ЕБРР, от нескольких дней до нескольких недель после подачи выводов экспертами USELF



6. Детальный анализ проекта

- Перечень вопросов для анализа в целом соответствует предмету предварительной оценки
- Более высокие требования к детализации информации и наличию подтверждающих документов
- Продвинутый статус реализации проекта
- Высокая степень определённости в отношении графика завершения разрешительных процедур
- Детальная техническая концепция и наличие детальной сметы затрат
- Высокая степень определенности договорных отношений по финансированию и реализации проекта



www.uself.com.ua



- Home
- About USELF
- Organization
- Project Cycle
- Eligibility
- Application
- Technical Assistance
- Contacts
- Implementation Team
- Links
- Downloads
- Sitemap
- News / Events

Investment in renewable energy - a step for the future!

Did you know that Ukraine imports up to 80% of the fuels to cover its primary energy needs while its own generating assets are ageing and highly polluting?

For Ukraine, the need to improve energy security and reduce the environmental impact of its energy sector is acute. Renewable energy can play a key role in addressing both these issues.

Although it has great potential for renewable energies, Ukraine has as yet hardly exploited this. The main reason for this low level of activity is that, until now, the legislative and regulatory frameworks have not been adequate to allow implementation of the numerous potentially feasible projects in this area.

In order to encourage businesses to pursue sustainable energy projects, the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) has launched the Ukraine Sustainable Energy Lending Facility (USELF). To promote projects that are often challenging to finance and implement, the Facility not only provides tailor-made financing, but also assistance by technical consultants for businesses and local authorities.

USELF is part of the EBRD's Sustainable Energy Initiative (SEI) addressing the challenges of climate change and energy efficiency. Since the launch of the SEI in 2006, the EBRD is at the forefront in helping countries from Central Europe to Central Asia to secure sustainable energy supplies, and finance the efficient use of energy that will cut demand and imports, reduce pollution and mitigate the effects of climate change.

Facility developed by:



European Bank
for Reconstruction and Development

Project Consultants:

FICHTNER





Спасибо за внимание!

Офис программы USELF

**4-й этаж, офис 4В
БЦ Хорайзен Офис Тауэрс
ул. Шелковичная 42-44
01601 Киев, Украина**

Тел. линии поддержки: +38 095 8998 443

E-mail: info@uself.com.ua

www.uself.com.ua



USELF

Ukraine Sustainable Energy
Lending Facility