



USELF

Ukraine Sustainable Energy  
Lending Facility

# Особенности проектного цикла в рамках программы USELF



Алексей Романов, эксперт **USELF**, ИМЭПАУЭР Консалтинг  
5 апреля, 2011



# Проектный цикл USELF (1)

1. Анализ критериев соответствия

2. Предварительный анализ проекта

3. Рассмотрение CRM и подписание мандатного письма с ЕБРР

4. Детальный анализ проекта

5. Подписание соглашений о кредитовании (с ЕБРР)

6. Мониторинг реализации проекта



USELF

Ukraine Sustainable Energy  
Lending Facility



# Проектный цикл USELF (2)

1-й этап: Анализ критериев  
соответствия

0,5 месяца

2-й этап: Предварительный  
анализ проекта

1 месяц

3-й этап: CRM и подписание  
мандатного письма с ЕБРР

0,5 - 1 месяц\*

4-й этап: Детальный анализ  
проекта

1 - 2 месяца

5-й этап: Подписание  
соглашений о кредитовании

1 – 1,5 месяца\*

Весь проектный цикл: 3 – 6 месяцев (все сроки индикативные)

\* точный срок – в соответствии с внутренними процедурами ЕБРР



USELF

Ukraine Sustainable Energy  
Lending Facility

# 1 этап: Анализ критериев соответствия (1)

- Цель консультантов программы USELF: определить соответствие проектной идеи критериям USELF
- Источник информации: вопросник заполненный инициатором проекта
- *Стандартные вопросники для каждого источника возобновляемой энергии размещены на сайте проекта*
- *В случае необходимости в разъяснениях по заполнению вопросников – обращайтесь к консультантам программы USELF*

# 1 этап: Анализ критериев соответствия (2)

- Критерии соответствия проектной компании:
  - ✓ Резидент Украины (возможно наличие зарубежных партнеров)
  - ✓ Отсутствие государственного или коммунального контроля (частный сектор)
  - ✓ Отсутствие репутационных рисков
  - ✓ Наличие прозрачной организационной и управленческой структуры
  - ✓ Наличие денежных средств для долевого участия в финансировании проекта (30% - денежные средства и эквиваленты, конкурентный отбор и координация после начала сотрудничества)
  - ✓ Готовность развивать компанию в соответствии с требованиями ЕБРР (стандарты отчетности и корпоративного управления, принципы закупок, экологическая и социальная политика)



USELF

Ukraine Sustainable Energy  
Lending Facility

# 1 этап: Анализ критериев соответствия (3)

- Критерии соответствия проекта:

- ✓ Производство «зеленой» электроэнергии для замещения электроэнергии производимой с использованием традиционных энергоносителей (возможны другие дополнительные источники окупаемости, в частности доход от реализации тепловой энергия и механизмов Киотского протокола)
- ✓ Существенное положительное влияние на экологию в форме снижения выбросов парниковых газов
- ✓ Размер проекта (минимальная стоимость: 1,3 млн. евро, максимальная – 20 млн. евро, оптимальный диапазон – от 2 млн. до 10 млн. евро)
- ✓ Приемлемые технологические, экономические и финансовые параметры проекта



USELF

Ukraine Sustainable Energy  
Lending Facility

# 1 этап: Анализ критериев соответствия (4)

- Причины задержки в продвижении проектов:
  - ✓ Отсутствие собственных средств у проектной компании
  - ✓ Несоответствие стоимости проекта минимальным требованиям
  - ✓ Непрозрачная организационная структура и права на активы
  - ✓ Наличие репутационных рисков
  - ✓ Присутствие государственной и коммунальной собственности
- Консультанты USELF подскажут как структурировать Ваш проект оптимальным образом

## 2 этап: Предварительная оценка проекта (1)

- Цели консультантов программы USELF:
  - ✓ Оценить приемлемость технологических, экономических и финансовых параметров проекта
  - ✓ Определить текущее состояние реализации проекта
  - ✓ На ранней стадии выявить проблемы, мешающие дальнейшему продвижению проекта
- Ориентировочный срок выполнения оценки:  
1 - 2 месяца с момента получения всей необходимой информации от инициатора проекта в зависимости от качества информации



## 2 этап: Предварительная оценка проекта (2)

- Эксперты программы USELF выступают партнером инициатора проекта помогая организовать и представить информацию оптимальным образом
- Результат: Предварительный отчет подготовленный экспертами USELF освещающий следующие вопросы:
  - ✓ Информация о компании – инициаторе проекта
  - ✓ Оценка технико-экономических параметров проекта
  - ✓ Оценка инвестиционной привлекательности проекта
  - ✓ Оценка текущего состояния реализации проекта
- Предоставление рекомендаций инициатору проекта по оптимальной организации проектного цикла

## 2 этап: Предварительная оценка проекта (3)

- **Качество информации:** консультанты программы USELF определяют оптимальный уровень детализации и полноты информации для анализа проекта
- **Базовый набор информации для анализа:** бизнес – план, ТЭО, финансовая модель проекта, информация об организационной структуре и финансовом состоянии инициатора проекта
- **Дополнительная информация:** определяется консультантами программы USELF для каждого конкретного проекта в ходе консультаций с инициатором проекта
- **Надежность контрагентов:** эксперты USELF помогут оценить ее
- **Оптимальная организация и представление проекта при помощи экспертов программы USELF помогут Вам добиться лучших условий кредитования**

## 2 этап: Предварительная оценка проекта (4)

- Важная начальная информация для оценки:
  - ✓ Для проектов ГЭС: полный расчет гидрологии, схема размещения гидроузла, чертежи в основных сечениях, энергетический расчет, детальный расчет затрат, план реализации проекта
  - ✓ Для ВЭС: результаты ветроизмерений, по крайней мере за год, выполненных в соответствии с европейскими стандартами
  - ✓ Для проектов использования биогаза и биомассы: подтвержденные данные о наличии сырья в регионе размещения генерирующего источника и возможности его долгосрочных поставок



USELF

Ukraine Sustainable Energy  
Lending Facility

## 2 этап: Предварительная оценка проекта (5)

- Причины задержки в продвижении проектов:
  - ✓ Отсутствие необходимой информации
  - ✓ Несовершенство регуляторной среды
  - ✓ Незавершенность процедур оформления прав на землю
  - ✓ Реализация проекта инициатором без достаточной проработки проектной идеи
  - ✓ Использование неапробированного оборудования и технологий
  - ✓ Отсутствие подтвержденной сырьевой базы
  - ✓ Нерешенность вопросов использования государственного и коммунального имущества необходимого для реализации проекта



USELF

Ukraine Sustainable Energy  
Lending Facility

## 2 этап: Предварительная оценка проекта (6)

- Другие важные услуги оказываемые экспертами программы USELF для инициаторов проекта
  - ✓ Решение проблемы отсутствия у инициаторов проектов опыта общения с банками и незнания процедур ЕБРР
  - ✓ Консультирование по специальным вопросам, таким как проведение оценки влияния на окружающую природную среду в соответствии со стандартами ЕБРР, использование при реализации проектов механизмов Киотского протокола
  - ✓ Выявление основных рисков проекта и предоставление рекомендаций по их устранению или минимизации
  - ✓ Независимая дружественная по отношению к инициатору проекта экспертиза технических, экономических, правовых и коммерческих решений в рамках проекта



USELF

Ukraine Sustainable Energy  
Lending Facility

# 3 этап: Рассмотрение CRM и подписание мандатного письма

- Условие для подписания: Принятие положительного решения ЕБРР на основе рекомендаций экспертов USELF (по итогам рассмотрения CRM)
- Цель:
  - Определить рамочные условия взаимодействия ЕБРР и заемщика до момента подписания кредитных соглашения
  - Определить базовые условия финансирования
  - Подтвердить серьезность намерений инициатора проекта по его финансированию за счет средств программы USELF
- Срок подписания: В соответствии с операционными процедурами ЕБРР, от нескольких дней до нескольких недель после подачи экспертных выводов экспертами USELF

# 4 этап: Детальный анализ проекта

- Более детальный анализ информации о проекте с целью подтвердить:
  - ✓ Наличие у инициатора проекта денежных средств для его долевого финансирования вместе с ЕБРР
  - ✓ Оптимальность технических решений
  - ✓ Наличие прав на активы без которых реализация проекта невозможна
  - ✓ Оптимальность схемы контрактных взаимоотношений с основными контрагентами
- **Помощь экспертов USELF в течение всего проектного цикла позволит обеспечить соответствие проекта критериям ЕБРР**

# 5 этап: Подписания соглашений о кредитовании

- **Базовые схемы финансирования проекта:**
  - Проектное финансирование путем создания отдельной компании для реализации проекта (ВЭС, СЭС, ГЭС, свалочный газ)
  - Корпоративный кредит (биогаз, биомасса, ГЭС, производство пеллет)
- **Условия кредита\*:**
  - Долгосрочный кредит (до 12 лет) на выгодных условиях
  - Индивидуальный подход на основе оценки рисков конкретного проекта
- **Гарантии\*:**
  - Для проектов с нормальным уровнем риска - ограничиваются залогом активов которые непосредственно связаны с реализацией проекта

\* точные условия определяются в процессе переговоров с ЕБРР





# 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!

## **Адрес офиса программы USELF**

**4-й этаж, офис Б  
БЦ «Horizon Office Towers»  
ул. Шелковичная 42/44  
01601 г. Киев, Украина**

**Телефон: +38 095 8998 443**

**E-mail: [info@uself.com.ua](mailto:info@uself.com.ua)**

**[www.uself.com.ua](http://www.uself.com.ua)**



**USELF**

Ukraine Sustainable Energy  
Lending Facility