



VNESHECONOMBANK

STATE CORPORATION
«BANK FOR DEVELOPMENT AND FOREIGN
ECONOMIC AFFAIRS (VNESHECONOMBANK)»



Департамент структурного и долгового финансирования
реализация проектов совместно с международными финансовыми организациями

Июнь 2012



СОДЕРЖАНИЕ

- 1 Внешэкономбанк
- 2 Работа с международными финансовыми организациями
- 3 Программы финансовой поддержки
- 4 Типовые критерии и условия финансирования
- 5 Процесс рассмотрения заявок



ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

- Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» был основан в 2007 г. путем трансформации Банка внешнеэкономической деятельности СССР.
- Банк является одним из ключевых инструментов реализации политики Правительства РФ, направленной на устранение барьеров экономического роста, увеличение иностранных инвестиций в Российскую экономику, поощрение ресурсоэффективных и высокотехнологичных предприятий. Также оказывается поддержка экспортноориентированным отраслям.
- В соответствии с Меморандумом о финансовой политике, Внешэкономбанк развивает инвестиционные проекты, направленные на:
 - Устранение ограничений экономического роста;
 - Стимулирование инноваций;
 - Увеличение эффективности использования ресурсов;
 - Защиту окружающей среды;
 - Увеличение энергоэффективности;
 - Развитие малых и средних предприятий (МСП);
 - Поддержку экспорта товаров и услуг.
- Банк обладает высоким уровнем деловой репутации. Долгосрочные кредитные рейтинги Банка находятся на уровне суверенных рейтингов РФ.



СОДЕРЖАНИЕ

- 1 Внешэкономбанк
- 2 Работа с международными финансовыми организациями
- 3 Программы финансовой поддержки
- 4 Типовые критерии и условия финансирования
- 5 Процесс рассмотрения заявок



ПРОГРАММЫ СОТРУДНИЧЕСТВА С МФО

- Усилия ВЭБ направлены на углубление сотрудничества с Международными финансовыми организациями (МФО), которое позволит российским предприятиям получить доступ к долгосрочному недорогому финансированию.
- ВЭБ и МФО разработали ряд инструментов для оказания финансовой поддержки. В июне 2012 г. потенциальный объем по всем программам составил **\$4 650 млн.**
- В настоящий момент ВЭБ и МФО сотрудничают по следующим направлениям:
 - Энергоэффективность;
 - Поддержка малых и средних предприятий (МСП);
 - Фармацевтическая промышленность и защита окружающей среды;
 - Развитие транспорта и логистики;
 - Развитие инфраструктурных проектов.

МФО	Тип сотрудничества	Обязательства (\$ млн)
European Bank of Reconstruction and Development	Кредит, со-финансирование, гарантия	500 ВЭБ + 1 000 EBRD
European Investment Bank	Кредит, со-финансирование	500 ВЭБ + 600 EIB
World Bank	Кредит	800 ВЭБ + 800 WB
Nordic Environment Finance Corporation	Кредит, со-финансирование	В разработке
International Finance Corporation	Инвестиционный фонд	250 ВЭБ + 250 IFC + 50 Минфин РФ



ПРОГРАММЫ В ПРОЦЕССЕ РАЗРАБОТКИ И ХАРАКТЕР УЧАСТИЯ ВЭБ И МФО

- В соответствие с планом работы ВЭБ в процессе согласования с МФО находятся следующие инициативы:
 - Фонд венчурных инвестиций в ИТ и технологические проекты;
 - Программа софинансирования сделок M&A;
 - Фонд финансирования инфраструктурных проектов;
 - Программа целевого финансирования ресурсосбережения;
 - Софинансирование инвестиционных проектов с участием МФО на принципах государственно-частного партнерства.
- Участие ВЭБ и МФО в финансировании проектов возможно в различных формах, в том числе в виде проектного финансирования, прямых инвестиций в акционерный капитал, предоставления гарантий и пр.
- Конкретная форма участия зависит от рассматриваемого проекта.



СОДЕРЖАНИЕ

- 1 Внешэкономбанк
- 2 Работа с международными финансовыми организациями
- 3 Программы финансовой поддержки
- 4 Типовые критерии и условия финансирования
- 5 Процесс рассмотрения заявок



КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ПРОГРАММ ФИНАНСОВОЙ ПОДДЕРЖКИ

- ВЭБ и МФО тесно сотрудничают по целому ряду направлений.

Сфера деятельности	Краткое описание
Энергоэффективность	Более эффективные и возобновляемые источники энергии, использование попутного газа и метана, снижение выделения CO ₂ , энергоэффективность в системах отопления, генерации, передачи и распределения энергии
Малые и средние предприятия (МСП)	Поддержка инновационных МСП, в том числе бизнес инкубаторов и технопарков. Поддержка финансирования МСП (в т.ч. венчурные фонды, микрокредитование и пр.)
Фармацевтическая промышленность	Коммерциализация инноваций в данной сфере
Защита окружающей среды	Снижение загрязнения и возмещение прошлого экологического ущерба
Развитие транспорта и логистики	Транспортная интеграция по программе Northern Dimension Partnership for Transport and Logistics и The Central Axis Partnership, сотрудничество в морском и иных видах транспорта, внедрение интеллектуальной системы управления транспортом и мероприятия по повышению безопасности на дорогах, развитие скоростного железнодорожного сообщения между Россией и ЕС
Развитие инфраструктурных проектов	Строительство дорог, стоянок, систем управления транспортом, развитие авиатранспорта, реконструкция объектов водного хозяйства на всех уровнях (в т.ч. и на предприятиях), повышение эффективности коммунального хозяйства и ЖКХ



СОДЕРЖАНИЕ

- 1 Внешэкономбанк
- 2 Работа с международными финансовыми организациями
- 3 Программы финансовой поддержки
- 4 Типовые критерии и условия финансирования
- 5 Процесс рассмотрения заявок



ИНДИКАТИВНЫЕ УСЛОВИЯ КРЕДИТОВАНИЯ

- Условия предоставления финансирования варьируются в зависимости от характеристик конкретного проекта. Однако можно сформировать список индикативных условий.

Индикатор	Описание
Инвестиционный бюджет	\$10-200 млн (может включать более 1 проекта)
Внутренняя ставка доходности и период окупаемости	IRR не может быть ниже 12%, период окупаемости – более 5 лет
Кредит	Кредит с обеспечением, кредит с возможность конвертации в акции, проектное финансирование
Собственные средства (LTC)	Владельцы должны инвестировать не менее 15% инвестиционного бюджета
Срок погашения	3-22 года
Процентная ставка	Плавающая или фиксированная, ниже или соответствующая рыночному уровню
Льготный период	До 30% от срока погашения кредита (по телу кредита)
Валюта	Usd, eur или рубли
Обеспечение	Кредит требует обеспечения
Иное	Система отчетности и закупок должна соответствовать требованиям МФО



СОДЕРЖАНИЕ

- 1 Внешэкономбанк
- 2 Работа с международными финансовыми организациями
- 3 Программы финансовой поддержки
- 4 Типовые критерии и условия финансирования
- 5 Процесс рассмотрения заявок



ПРОЦЕСС РАССМОТРЕНИЯ ЗАЯВКИ

- Каждое МФО имеет свои требования к процессу рассмотрения заявки, однако могут быть выделены общие этапы.

Этап	Описание	Необходимая информация
Рассмотрение концепции проекта	Краткий обзор проекта	Краткое описание проекта (местоположение, бюджет и пр.)
Индикативные условия	ВЭБ и МФО выдают индикативные, не обязывающие условия	Презентация проекта
Предварительное рассмотрение проекта	Проекта анализируется с точки зрения соответствия критериям ВЭБ и МФО	Заявка на финансирование
Техническая экспертиза	Проект анализируется техническими экспертами	Техническая, разрешительная документация, и пр.
Финансовая и юридическая проверка	Проект анализируется юристами и финансистами	Юридическая и финансовая документация, отчетность и пр.
Финальное рассмотрение проекта	Проект проходит согласование на кредитном комитете	-
Финальные условия	ВЭБ и МФО выдают финальные условия кредитования	-
Утверждение проекта	Проект утверждается ВЭБ и МФО	-
Подписание документов	ВЭБ и МФО подписывают документы	n/a

- Рассмотрение проекта может занять до 6 месяцев.



VNESHECONOMBANK

Спасибо за внимание !

Россия, Москва, пр. Академика Сахарова, д. 9

Николай Макаров

Email: makarov_nn@veb.ru

Моб.: +7 (926) 284 80 81

Факс: +7 (495) 721 96 65

www.veb.ru