



USELF

Ukraine Sustainable Energy
Lending Facility

Особенности рассмотрения проектов в рамках программы USELF



Алексей Романов, эксперт USELF
30 ноября, 2011



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

1 (1). Анализ начальной информации

- Цель: определить соответствие проектной идеи критериям USELF
- Источник информации: вопросник заполненный инициатором проекта
- *Стандартные вопросники для каждого источника возобновляемой энергии размещены на сайте проекта*



1(2).Анализ начальной информации

- Критерии соответствия проектной компании:
 - ✓ Резидент Украины (возможно наличие зарубежных партнеров)
 - ✓ Отсутствие государственной или коммунальной собственности
 - ✓ Отсутствие репутационных рисков
 - ✓ Наличие прозрачной организационной структуры и отношений собственности
 - ✓ Наличие денежных средств для долевого участия в финансировании проекта (30%)
 - ✓ Готовность обеспечить соответствие требованиями ЕБРР (кредитная история, отчетность, корпоративное управление, закупки и экология)



USELF

Ukraine Sustainable Energy
Lending Facility



1(3).Анализ начальной информации

- 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 стоимость)
 - ✓ Приемлемые технические, экономические и финансовые параметры проекта



USELF

Ukraine Sustainable Energy
Lending Facility



1(4).Анализ начальной информации

- **Причины задержки в продвижении проектов:**

- ✓ Отсутствие собственных средств у проектной компании
- ✓ Несоответствие стоимости проекта минимальным требованиям (2 млн. евро)
- ✓ Несоответствие источников окупаемости (незначительная доля «зеленой» энергии или ее отсутствие)
- ✓ Непрозрачная организационная структура и права на активы
- ✓ Наличие репутационных рисков
- ✓ Присутствие государственной и коммунальной собственности



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

2(1).Предварительная оценка проекта

- Цели:
 - ✓ Оценить приемлемость технических, экономических и финансовых параметров проекта
 - ✓ Определить текущий статус реализации проекта
 - ✓ Оценить финансовую состоятельность заемщика
 - ✓ 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.



2(2).Предварительная оценка проекта

- Результат: Предварительный отчет освещающий следующие вопросы:
 - ✓ Информация о компании – инициаторе проекта: организационная структура реализации проекта, бенефициары проекта, их имущественный статус, наличие другого бизнеса, степень контроля и финансовые результаты деятельности
 - ✓ Оценка технико-экономических параметров проекта: технология, оборудование, затраты, ресурсы и продукция, снижение выбросов парниковых газов.



USELF

Ukraine Sustainable Energy
Lending Facility



2(3).Предварительная оценка проекта

- Результат: Предварительный отчет освещающий следующие вопросы:
 - ✓ Оценка инвестиционной привлекательности проекта: допущения и результаты расчета финансовой модели проекта
 - ✓ Оценка текущего состояния реализации проекта: земельные вопросы, подготовка проектной документации, подключение к сетям, контрактные отношения по поставке и сбыту продукции, с проектировщиками, поставщиками и подрядчиками, имущественные вопросы и гос. поддержка, опыт команды по управлению проектом и схема организации выполнения проекта.



USELF

Ukraine Sustainable Energy
Lending Facility

2(4).Предварительная оценка проекта

- Качество информации: максимальный уровень детализации и полноты.
- Базовый набор информации для анализа: бизнес – план, ТЭО, финансовая модель проекта, информация об организационной структуре реализации проекта и имущественном статусе его бенефициаров.
- Желательная информация: проект (рабочий проект, в т.ч. ОВОС), копии предварительных соглашений и контрактов, документов подтверждающих права на активы.
- Качество документов → Снижение рисков → Лучшие условия кредита



USELF

Ukraine Sustainable Energy
Lending Facility



2(5).Предварительная оценка проекта

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



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



3. 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
 - 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 экспертных выводов экспертами USELF



USELF

Ukraine Sustainable Energy
Lending Facility



4. Детальный анализ проекта

- Более жесткие требования к качеству информации и статусу проекта, требующие наличия:
 - ✓ Технической информации в объеме рабочего проекта
 - ✓ Оформленных прав на землю
 - ✓ Договора на подключение
 - ✓ Подтвержденных объемов поставок сырья, оборудования, работ и услуг, сбыта продукции
 - ✓ Подтвержденного наличия денежных средств для финансирования проекта



USELF

Ukraine Sustainable Energy
Lending Facility



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



DEWEY & LeBOEUF





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