



USELF

Ukraine Sustainable Energy  
Lending Facility

# Особенности рассмотрения проектов в рамках программы USELF



**Алексей Романов, эксперт USELF, ИМЭПАУЭР Консалтинг**  
**2 июня, 2011**

# Порядок рассмотрения проектов в рамках USELF (1)

1. Анализ соответствия проекта требованиям USELF

2. Анализ технической и экономической осуществимости проекта

3. Рассмотрение CRM и подписание мандатного письма (ЕБРР)

4. Детальный анализ проекта, мониторинг продвижения проекта до начала финансирования

5. Подписание соглашений о кредитовании (с ЕБРР)

6. Мониторинг реализации проекта после открытия финансирования



USELF

Ukraine Sustainable Energy  
Lending Facility



# Проектный цикл USELF (2)

1-й этап: Анализ  
соответствия требованиям

0,5 месяца

2-й этап: Анализ  
осуществимости проекта

1 месяц

3-й этап: CRM и подписание  
мандатного письма

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 соответствия проекта требованиям USELF (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 соответствия проекта требованиям USELF (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)
  - ✓ 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 соответствия проекта требованиям USELF (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 энергии 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 соответствия проекта требованиям USELF (4)

- Наиболее распространенные причины несоответствия проектов требованиям USELF:
  - ✓ Отсутствие собственных средств у проектной компании
  - ✓ Несоответствие критерию минимальной стоимости (маленькая стоимость – кандидаты для UKEEP)
  - ✓ Непрозрачная организационная структура и права на активы
  - ✓ Наличие репутационных рисков
  - ✓ Преобладание негарантированных источников окупаемости
- Консультанты USELF подскажут как структурировать Ваш проект оптимальным образом

## 2 этап: Анализ осуществимости 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
  - ✓ Оценить финансовые ресурсы инициаторов проекта и его организационную структуру
- Ориентировочный срок выполнения оценки: 1 - 2 месяца с момента получения всей необходимой информации от инициатора проекта в зависимости от качества информации



## 2 этап: Анализ осуществимости проекта (2)

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

## 2 этап: Анализ осуществимости 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, составляются запросы и вопросники, проводятся личные встречи
- **Надежность контрагентов:** эксперты USELF помогут оценить ее
- **Качественное представление проекта при помощи экспертов программы USELF помогут Вам добиться лучших условий кредитования**

## 2 этап: Анализ осуществимости проекта (4)

- 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

# 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, экологических и социальных параметров проектов
  - ✓ Наличие прав на активы без которых реализация проекта невозможна и завершенности разрешительных процедур
  - ✓ Оптимальность схемы контрактных взаимоотношений с основными контрагентами
- Помощь экспертов USELF в течение всего проектного цикла позволит обеспечить соответствие проекта требованиям ЕБРР



# Роль консультанта

- ✓ 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, политике закупок, социальной политике
- ✓ 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
- ✓ Консультации в процессе подписания соглашений о кредитовании



USELF

Ukraine Sustainable Energy  
Lending Facility

# 5 этап: Подписание 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)
  - Определяющий критерий при выборе схемы – наличие гарантий
- **Условия кредита\*:**
  - Долгосрочный кредит (до 12 лет) на выгодных условиях
  - Индивидуальный подход на основе оценки рисков конкретного проекта
- **Гарантии\*:**
  - В зависимости от степени риска проектов

\* 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 Хорайзен Офис Тауэрс  
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