



USELF

Ukraine Sustainable Energy
Lending Facility

Особливості проектного циклу у рамках програми USELF



Олексій Романов, експерт **USELF, IMEPOWER Consulting**
5 квітня, 2011



Цикл проекту USELF (1)

1. Аналіз критеріїв відповідності

2. Попередній аналіз проекту

3. Розгляд CRM та підписання угоди про наміри з ЄБРР

4. Детальний аналіз проекту

5. Підписання угод про надання кредиту (з ЄБРР)

6. Моніторинг виконання проекту



USELF

Ukraine Sustainable Energy
Lending Facility



Цикл проекту USELF (2)

1-й етап: Аналіз критеріїв відповідності

0,5 місяця

2-й етап: Попередній аналіз проекту

1 місяць

3-й етап: CRM та підписання угоди про наміри з ЄБРР

0,5 - 1 місяць*

4-й етап: Детальний аналіз проекту

1 - 2 місяці

5-й етап: Підписання угод про надання кредиту

1 – 1,5 місяці*

Весь проектний цикл: 3 – 6 місяців (всі терміни індикативні)

* Точний термін – згідно з внутрішніми процедурами ЄБРР



USELF

Ukraine Sustainable Energy
Lending Facility

1 етап: Аналіз критеріїв відповідності (1)

- Мета консультантів Програми USELF: визначити відповідність проектної ідеї критеріям USELF
- Джерело інформації: опитувальник, заповнений ініціатором проекту
- *Типові опитувальники для кожного із джерел відновлюваної енергії розміщені на веб-сайті Проекту*
- *У разі необхідності у роз'ясненнях щодо заповнення опитувальника звертайтеся до консультантів Програми USELF*

1 етап: Аналіз критеріїв відповідності (2)

- Критерії відповідності для компаній:
 - ✓ Бути резидентом України (можлива наявність зарубіжних партнерів)
 - ✓ Відсутність державного або комунального контролю (приватний сектор)
 - ✓ Відсутність репутаційних ризиків
 - ✓ Прозора організаційна й управлінська структура
 - ✓ Наявність грошових коштів для дольової участі у фінансуванні проекту (30% - грошові кошти та еквіваленти, конкурентний відбір та координація після початку співробітництва)
 - ✓ Готовність розвивати компанію згідно з вимогами ЄБРР (стандарти звітності та корпоративного управління, процедури закупівель, екологічна та соціальна політика)



USELF

Ukraine Sustainable Energy
Lending Facility

1 етап: Аналіз критеріїв відповідності (3)

- Критерії відповідності для проекту:
 - ✓ Виробництво «зеленої» електроенергії для заміщення електроенергії, що виробляється з використанням традиційних джерел енергії (можливі інші додаткові джерела окупності, зокрема прибуток від реалізації теплової енергії та механізмів Кіотського протоколу)
 - ✓ Істотний позитивний вплив на екологію у вигляді зниження викидів парникових газів
 - ✓ Розмір проекту (мінімальна вартість: 1,3 млн. євро, максимальна – 20 млн. євро, оптимальний діапазон – від 2 млн. до 10 млн. євро)
 - ✓ Прийнятні технологічні, економічні та фінансові параметри проекту



USELF

Ukraine Sustainable Energy
Lending Facility

1 етап: Аналіз критеріїв відповідності (4)

- Причини затримки у розвитку проектів:

- ✓ Відсутність у девелопера власних коштів
- ✓ Невідповідність вартості проекту мінімальним вимогам
- ✓ Непрозора організаційна структура і права на активи
- ✓ Наявність репутаційних ризиків
- ✓ Наявність державної та комунальної вартості

Консультанти USELF проінформують, як оптимально структурувати Ваш проект



USELF

Ukraine Sustainable Energy
Lending Facility

2 етап: Попередній аналіз проекту (1)

- **Цілі консультантів програми USELF:**
 - ✓ Здійснити оцінку прийнятності технологічних, економічних і фінансових параметрів проекту
 - ✓ Визначити поточний стан реалізації проекту
 - ✓ На ранньому етапі виявити проблеми, що заважають подальшій реалізації проекту
- **Орієнтовний термін здійснення оцінки:** 1 - 2 місяці з моменту отримання всієї необхідної інформації від ініціатора проекту залежно від якості інформації

2 етап: Попередній аналіз проекту (2)

- Експерти Програми USELF виступають партнером ініціатора проекту, допомагаючи організувати та оптимально подати інформацію
- Результат: Попередній звіт, підготований експертами USELF, у якому висвітлені такі питання:
 - ✓ Інформація про компанію – ініціатора проекту
 - ✓ Оцінка техніко-економічних параметрів проекту
 - ✓ Оцінка інвестиційної привабливості проекту
 - ✓ Оцінка поточного стану реалізації проекту
- Надання рекомендацій ініціатору проекту щодо оптимальної організації циклу проекту



етап: Попередній аналіз проекту (3)

- **Якість інформації:** консультанти Програми USELF визначають оптимальний рівень деталізації та достатності інформації для аналізу проекту
- **Базова добірка інформації для аналізу:** бізнес – план, ТЕО, фінансова модель проекту, інформація щодо організаційної структури та фінансового стану ініціатора проекту
- **Додаткова інформація:** визначається консультантами програми USELF для кожного конкретного проекту під час консультацій з ініціаторами проекту
- **Надійність контрагентів:** експерти USELF допоможуть її оцінити
- **Оптимальна організація та супровід проекту за участі експертів програми USELF допоможуть Вам отримати фінансування від ЄБРР на привабливих умовах**



USELF

Ukraine Sustainable Energy
Lending Facility

3 етап: Попередній аналіз проекту (4)

- Важлива початкова інформація для оцінки:
 - ✓ Для проектів ГЕС: повний розрахунок гідрології, схема розміщення гідровузла, креслення в головних розрізах, енергетичні розрахунки, детальні обрахунки затрат, план реалізації проекту
 - ✓ Для ВЕС: дані щодо вимірювання параметрів вітру, принаймні за рік, виконаних згідно з європейськими стандартами
 - ✓ Для проектів з використання біогазу та біомаси: підтверджені дані щодо наявності джерела сировини в регіоні впровадження проекту та можливості його довгострокових поставок



USELF

Ukraine Sustainable Energy
Lending Facility

2 етап: Попередній аналіз проекту (5)

- Причини затримки у просуванні проектів:
 - ✓ Відсутність необхідної інформації
 - ✓ Недосконалість регуляторної бази
 - ✓ Незавершеність процедур оформлення прав на землю
 - ✓ Реалізація проекту ініціатором без достатнього опрацювання проектної ідеї
 - ✓ Використання неапробованого обладнання і технологій
 - ✓ Відсутність підтвердженого джерела сировини
 - ✓ Невирішеність питань щодо використання державного та комунального майна, необхідного для реалізації проекту



USELF

Ukraine Sustainable Energy
Lending Facility

2 етап: Попередній аналіз проекту (6)

- Інші важливі види технічної допомоги, яка надається експертами USELF ініціаторам проекту
 - ✓ Вирішення проблеми відсутності досвіду спілкування з банками у ініціаторів проектів та незнання процедур ЄБРР
 - ✓ Надання консультацій зі спеціальних питань, таких як здійснення оцінки впливу на довкілля відповідно до стандартів ЄБРР, використання під час реалізації проектів механізмів Кіотського протоколу
 - ✓ Виявлення головних ризиків проекту та надання рекомендацій щодо їх усунення або мінімізації
 - ✓ Незалежна дружня по відношенню до ініціатора проекту експертиза технічних, економічних, правових і комерційних рішень у рамках проекту

3 етап: Розгляд CRM та підписання угоди про наміри з ЄБРР

- Умови для підписання: Прийняття позитивного рішення ЄБРР на підставі рекомендацій експертів USELF (за підсумками розгляду CRM)
- Мета:
 - Визначити рамкові умови співпраці ЄБРР та позичальника до моменту підписання кредитних угод
 - Визначити базові умови фінансування
 - Підтвердити серйозність намірів ініціатора проекту щодо його фінансування у рамках Програми USELF
- Термін підписання: Згідно з операційними процедурами ЄБРР, від кількох днів до кількох тижнів після подання експертних висновків Групою з реалізації USELF



4 етап: Детальний аналіз проекту

- Більш детальний аналіз інформації про проект з метою підтвердження:
 - ✓ Наявності грошових коштів у ініціатора проекту для його пайового фінансування разом з ЄБРР
 - ✓ Оптимальність технічних рішень
 - ✓ Наявність прав на активи, без яких реалізація проекту неможлива
 - ✓ Оптимальність схеми контрактних взаємовідносин з основними контрагентами
- Допомога експертів USELF протягом усього проектного циклу дозволить забезпечити відповідність проекту критеріям ЄБРР



USELF

Ukraine Sustainable Energy
Lending Facility

5 етап: Підписання угод про надання кредиту

- **Базові схеми фінансування проекту:**
 - Фінансування проекту шляхом створення окремої компанії з реалізації проекту (ВЕС, СЕС, ГЕС, звалищний газ)
 - Корпоративний кредит (біогаз, біомаса, ГЕС, виробництво пелет)
- **Умови надання кредиту*:**
 - Довгостроковий кредит (до 12 років) на вигідних умовах
 - Індивідуальний підхід виходячи з оцінки ризиків конкретного проекту
- **Гарантії*:**
 - Для проектів з нормальним рівнем ризику – обмежуються заставою активів, які безпосередньо пов'язані з реалізацією проекту

* Точні умови визначаються у ході переговорів з ЄБРР



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





Дякую за увагу!

Офіс Програми USELF

Бізнес-Центр «Horizon Tower»

4-й поверх, офіс Б

вул. Шовковична 42-44

01601 м. Київ, Україна

Довідкова лінія: +38 095 8998 443

Електронна пошта: info@uself.com.ua

Інтернет-сайт: www.uself.com.ua



USELF

Ukraine Sustainable Energy
Lending Facility