

Финансирование с помощью ЕБРР

ЕБРР Московский Офис

Ноябрь 2006 года



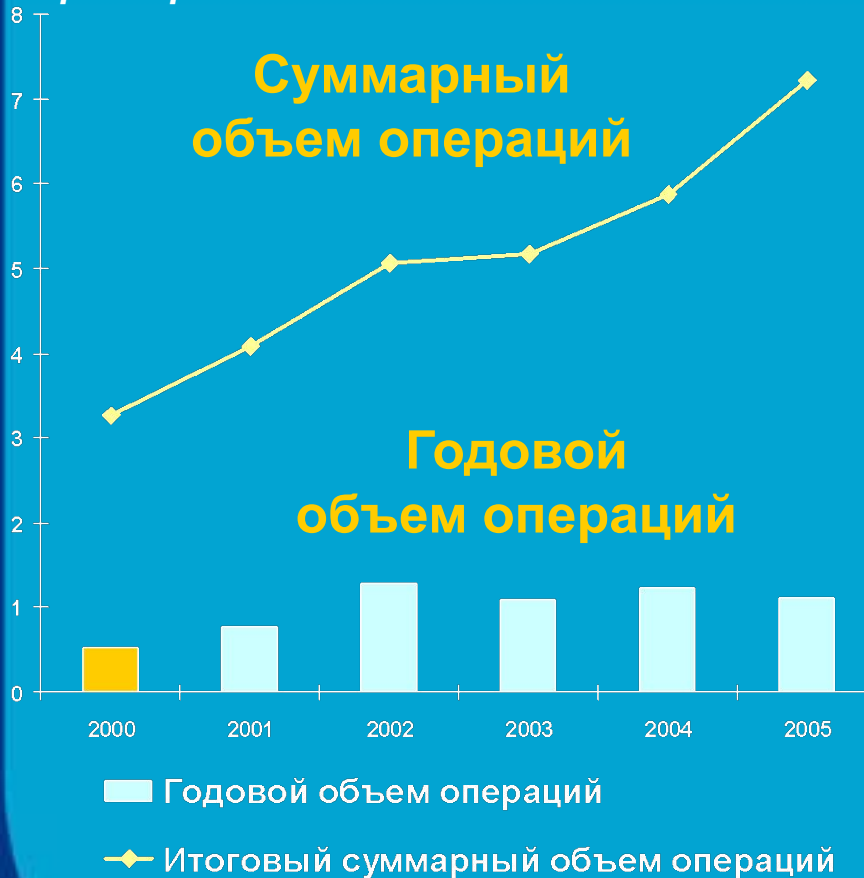
Что собой представляет ЕБРР?

- Международное финансовое учреждение с рейтингом AAA, основанное в 1991 году и принадлежащее 60 государственным и двум надгосударственным акционерам
- ЕБРР содействует переходу к рыночной экономике в 27 странах, от Центральной Европы до Центральной Азии
- Крупнейший инвестор в данном регионе



ЕБРР в России (конец 2005 года)

млрд. евро



- Годовой объем операций в России – 1,1 млрд. евро, к 2010 году должен вырасти до 1,8 млрд. евро;
- 252 проекта в стадии осуществления, суммарный объем операций – 7,2 млрд. евро (24% Банка)
- Текущие активы: 2,6 млрд. евро (26% Банка)
- 73% портфеля – в частном секторе
- 83% - кредиты, 13% - акции и 4% - гарантии



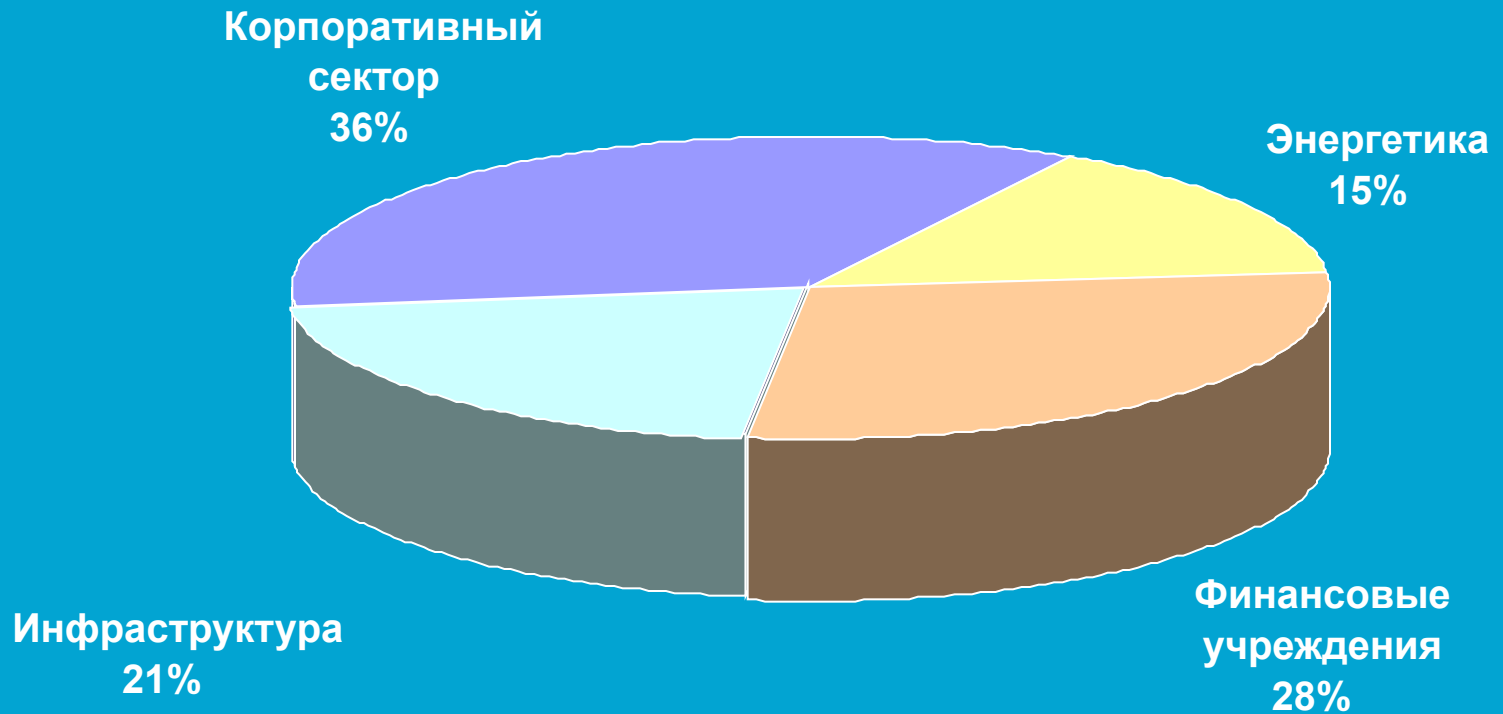
Штаб-квартира и постоянные представительства в регионе



- Представительства во всех центрально- и восточноевропейских странах и в России
- Проведение сделок в России обеспечивается 80 специалистами, базирующимися в российских офисах в:
 - Москве
 - Санкт-Петербурге
 - Екатеринбурге и Владивостоке



Структура операций (конец 2005 года)



Финансирование малых и средних предприятий

- Сотрудничество с местными коммерческими банками посредством предоставления кредитных линий специально разработанных для финансирования малых и средних предприятий (Фонд поддержки малых предприятий России).

Определение малых и средних предприятий: 30-50 сотрудников

- Продукты, соответствующие возможностям малых и средних предприятий, и предлагаемые Европейским банком с помощью местных банков.

Инвестиционные кредиты сроком на 3 – 5 лет

Кредиты на оборотный капитал: приблизительно на 18 месяцев

Сумма кредита: 10 000 – 150 000 долларов США

- Калькуляция цен с учетом конъюнктуры рынка и прозрачной структуры.



Финансирование малых и средних предприятий в Тульской области

Банк, являющиеся партнерами ЕБРР в Тульской области:

- КМБ Банк: 10 млн долларов США, 1000 кредитов, 1 филиал



Финансовые инструменты: *прямое финансирование*

Кредиты

- срок погашения - от 5 до 15 лет (*в особых случаях возможен льготный период*)
- деноминированы в основных международных валютах или в местной валюте
- минимальная сумма - 7 млн. долл. США (возможна поэтапная выборка)

Вложения в акции

- обыкновенные или привилегированные
- только миноритарные пакеты
- минимальная сумма - 5 млн. долл. США

ЕБРР финансирует до 35% общей стоимости или долгосрочной капитализации проекта



Преимущества ЕБРР в России

- Большой кредитный потенциал и готовность идти на риск
- Отраслевой опыт
- Присутствие на местах и способность привлекать коммерческие банки к участию в совместных операциях
- Возможность внедрения новых подходов (финансирование в рублях, ГЧП и т. д.)

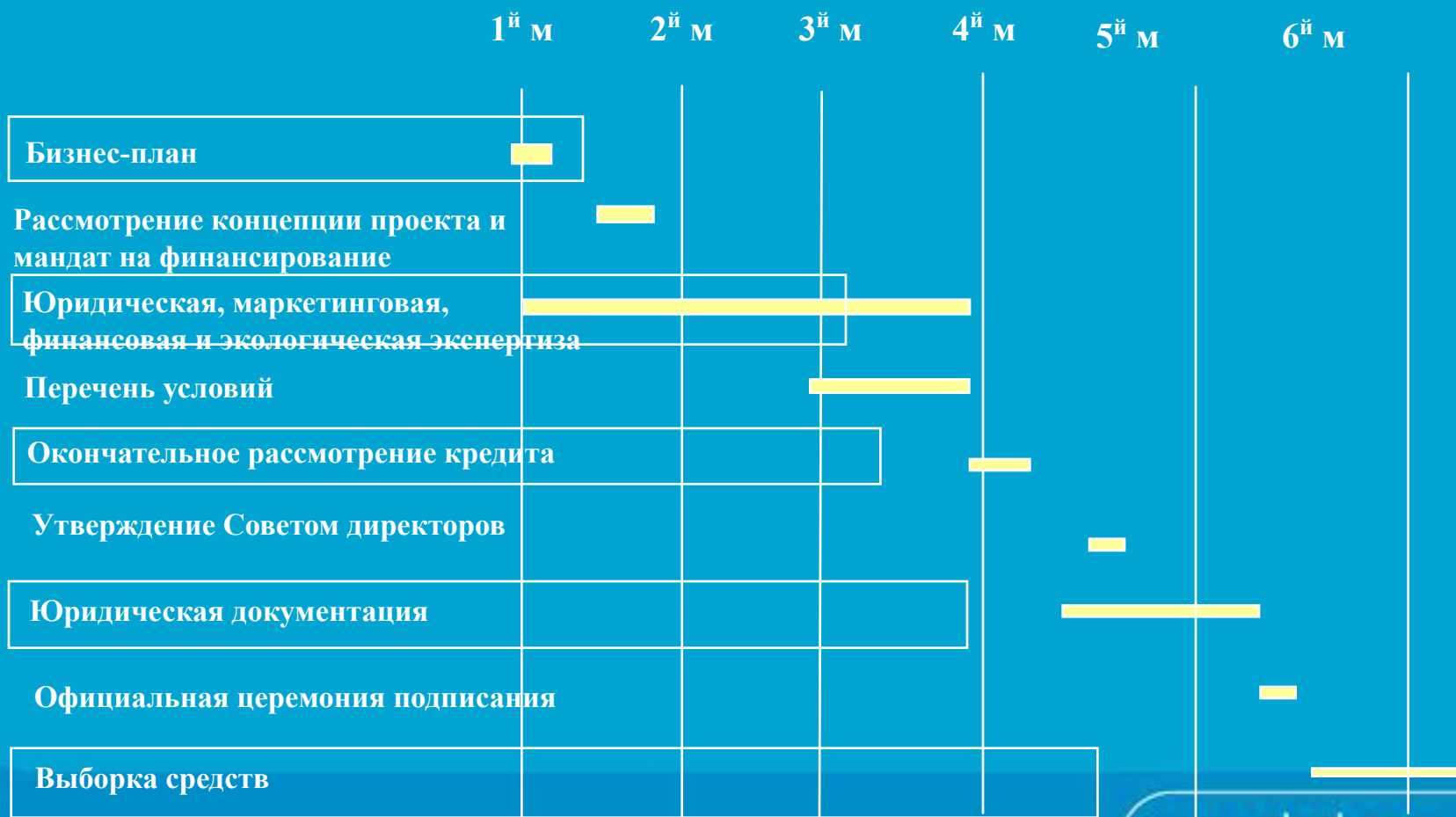


Кредит и Синдикат

- ЕБРР выступает старшим организатором кредита
 - участие коммерческих банков обеспечивает «рыночную привязку» маржи
 - ЕБРР может предложить более долгие сроки погашения: до 8-10 лет
 - ЕБРР может обеспечить частичную структурную субординацию предоставленного финансирования (например, возможность единовременного погашения)
- Ключевые преимущества:
 - возможны кредиты с ограниченной ответственностью заемщика
 - длительные сроки погашения смягчают финансовое бремя в начальный период
 - возможность досрочного погашения, если проект превзошел ожидания
 - гарантии коммерческих банков не требуются



График утверждения в ЕБРР



Некоторые конкретные примеры

Примеры



ОАО Уралкалий – корпоративный кредит

This announcement appears as a matter of record only



Open joint stock company

USD 75,000,000

Senior corporate loan

MANDATED ARRANGER AND LENDER OF RECORD

European Bank

for Reconstruction and Development

JOINT MANDATED ARRANGER AND UNDERWRITER OF THE EBRD B LOAN

ABN AMRO BANK N.V.

ARRANGERS

INTERNATIONAL FINANCE PARTICIPATION TRUST

WestLB AG

RAIFFEISEN ZENTRALBANK ÖSTERREICH

CO-ARRANGER

RAIFFEISENLANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG



- В 2003 году ОАО «Уралкалий», расположенное в г.Березники, Пермской области, получило корпоративный кредит.
- Крупнейший производитель калиевой соли (удобрение) в России (более 4 млн тонн) и 5-тый среди крупнейших мировых производителей
- Финансирование модернизации, включая покупку оборудования, ж. д. вагонов для транспортировки готовой продукции, реконструкция склада и строительство собственной силовой станции
- Кредит первой очереди от ЕБРР с 7-летним сроком погашения, на сумму US\$ 75 млн с долей синдицирования в US\$ 50 млн



ОАО Тольяттиазот – корпоративный кредит

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ
ОБЩЕСТВО  ТОЛЬЯТТИАЗОТ

Russia

US\$ 53 million
Syndicated
Corporate Loan



European Bank
for Reconstruction and Development

- В 2001 году ОАО «Тольяттиазот», крупнейший производитель аммиака в мире, получило корпоративный кредит
- Компания расположена в г. Тольятти, Самарской области
- Финансирование эффективного использования энергии и оборотного капитала для производственных мощностей
- Среднесрочный кредит ЕБРР на сумму US\$ 20 млн, из US\$ 53 млн синдицированного кредита



СП «Северсталь – Арселор»

Северсталь-Арселор

SeverStal

arcelor



*Подписано 11 февраля
2003 года*

- СП компаний «Северсталь» (75%) и «Арселор» (25%) по сооружению на объекте «Северстали» нового завода производительностью до 400 000 тонн горячеоцинкованной стали в год



ООО «Тойота-Россия»

Тойота-Россия



июнь 2005 года

- Приобретение до 20% акций нового сборочного завода «Тойота-Россия», ориентированного на быстро растущий внутренний рынок.
- Защита от политического риска.



«Дженерал моторз-АвтоВАЗ»

СП «Дженерал моторз- ВАЗ»



Подписано 27 июня
2001 года

- Акции на сумму 40 млн. долл. США с полным участием в рисках плюс кредит на 108 млн. евро, синдицированная часть которого составляет 25 млн. евро.
- Через 7,5 лет ЕБРР возвращает свой капитал через согласованный со спонсорами механизм опционов на продажу и покупку акций.
- Строительство и эксплуатация нового завода производительностью 75 000 автомобилей в Тольятти (Россия). «АвтоВАЗу» и «Дженерал моторз» принадлежат равные доли в совместном предприятии.



Завод по производству стеклотары в Уфе



Июль 2005

Долгосрочный кредит на сумму 32,5 млн долларов США

Спонсор: ООО “Рускам-Уфа”
(СисКам/Турция)

ЕБРР финансировал расширение группы СисКам (Турция) в Российском секторе производства стеклотары посредством строительства нового завода под Уфой.



Как связаться с нами

Представительство ЕБРР в Москве

Эрик Расмуссен
Михаэль Хоффманн

Тел: +7-495-787-1111 / факс: +7-495-787-1122

