



**Евразийский Банк Развития**

ИНВЕСТИЦИИ В РАЗВИТИЕ И ИНТЕГРАЦИЮ

# Проектное финансирование в ЕАБР

Надир Бурнашев, директор по структурному финансированию

Май 2010

- Банк создан в январе 2006 года по инициативе президентов Российской Федерации и Республики Казахстан
  - Миссия ЕАБР
    - Содействие развитию рыночной экономики государств-участников Банка, их экономическому росту и расширению торгово-экономических связей между ними путем осуществления инвестиционной деятельности.
    - Банк призван стать консолидирующим элементом финансовой инфраструктуры и катализатором углубления интеграционных процессов на территории государств-участников.
-

- Капитал и статус
  - Приоритетные направления и инструменты
  - Принятие решений
-

## Преимущества: Капитал

Уставный капитал ЕАБР превышает 1,5 млрд. долларов США. Он сформирован за счет взносов государств-участников:

Российская Федерация - 1 млрд. долларов

Республика Казахстан - 500 млн. долларов

Республика Армения - 100 тыс. долларов

Республика Таджикистан - 500 тыс. долларов

Уставный капитал ЕАБР может быть увеличен по решению Совета Банка.

---

## Преимущества: Статус

Как субъект международного права, Банк:

- обладает международной правоспособностью;
- пользуется правами юридического лица на территории государств - участников;
- располагает особым юридическим статусом, подразумевающим наделение его на территории государств - участников привилегиями и льготами, в том числе:
  - имущественным и судебным иммунитетам,
  - налоговыми и таможенными освобождениями,
  - преимуществами, позволяющими избегать издержек и рисков, вызванных возможным изменением законодательства и банковского регулирования в государствах-участниках;
  - имеет статус преференциального кредитора.

Эти особенности статуса Банка обеспечивают его основное отличие от любых коммерческих и государственных банков, в том числе национальных институтов развития.

---

## Преимущества: Приоритетные направления

- Электроэнергетика (генерация, распределение, энергоэффективность)
  - Водноэнергетический комплекс
  - Транспортная инфраструктура
  - Высокотехнологичные и инновационные отрасли
  - Формирование механизмов поддержки интеграционных процессов в государствах-участниках Банка
-

## Преимущества: Инструменты

- Инвестиционные кредиты или долговое финансирование
  - Участие в уставном капитале
  - Участие и/или организация фондов прямых инвестиций
  - Другие финансовые инструменты
  - Финансовое консультирование
-

# Принятие решений – полномочия Правления

- Правление банка принимает решение о финансировании проектов в следующих случаях:
    - **Лимиты инвестиционного риска** не более эквивалента 100 млн. долларов США.
    - **Минимальный размер проектов**, как правило, не менее эквивалента 30 млн. долларов США.
    - **Срок окупаемости проектов** не более 15 лет.
    - **Минимальное участие заемщика в проекте**, как правило, не менее 20% объема проекта.
-



## Принятие решений – полномочия Совета

- Совет банка принимает решение об утверждении инвестиционных проектов в следующих случаях:
  - **Лимит инвестиционного риска** превышает эквивалент 100 млн. долларов США.
  - Совокупный размер **крупных инвестиционных рисков** более 300 процентов от размера собственных средств Банка. Крупный инвестиционный риск – сумма инвестиций, гарантий и поручительств в пользу одного заемщика или группы связанных заемщиков, превышающая 10% собственных средств Банка.
  - **Срок окупаемости проекта** превышает 15 лет.
  - **Реализация проектов** предполагается на территории государств, не являющихся участниками Банка.
- Указанные лимиты могут периодически пересматриваться Советом банка по его усмотрению.

Состоит из трех этапов:

1. Подготовка и одобрение концепции проекта
  2. Утверждение и финансирование проекта
  3. Реализация и мониторинг проекта
-

## Концепция проекта

1. Оценка проекта на соответствие миссии и инвестиционной политике Банка
2. Анализ финансовой жизнеспособности проекта, способности спонсоров реализовать проект.
3. Выявление и классификация основных рисков и заполнение «матрицы рисков» проекта.

Меморандум концепции проекта выносится на рассмотрение председателя правления. После утверждения проект попадает в «проектную трубу» банка.

---

# Утверждение и финансирование

1. Структурирование проекта, разработка и утверждение Индикативных условий финансирования (ИУФ).
  2. Согласование и подписание ИУФ с клиентом.
  3. Залоговое обеспечение и поддержка проекта.
  4. Юридическое сопровождение и разработка финансовых соглашений и проектной документации.
  5. Подписание.
-

1. Выполнение отлагательных условий.
2. Финансирование проекта в соответствии с утвержденным графиком.
3. Мониторинг реализации проекта.
4. Контроль за ходом выполнения условий кредитования.
5. Оценка текущего состояния залогового и другого обеспечения по проекту.

Банк не открывает клиентских счетов и не ведет расчетно-кассовое обслуживание. Все операции по проекту идут через выбранный банк-агент, с которым подписывается агентское соглашение.

---

## Результаты

- На 1 апреля 2010 года инвестиционный портфель Евразийского банка развития составил 1,32 млрд. долларов США.
  - Всего по состоянию на 1 апреля 2010 года на разных стадиях рассмотрения находится 33 инвестиционных проекта.
  - Размер предполагаемого участия Банка составляет 2,6 млрд. долларов США.
-

## Отдельные проекты

- **АО «СП Заречное».** Объем проекта – 80 млн. долл. Участие ЕАБР – 63 млн.долл.
- **АО «Батыс-Танзит».** Объем проекта – 150 млн.долл. Участие ЕАБР – 30 млн. долл.
- **АО «Станция ЭГРЭС-2» (модернизация).** Объем проекта – 100 млн. долл. Участие ЕАБР – 93,5 млн. долл.
- **АО «Станция ЭГРЭС-2» (третий энергоблок).** Объем проекта – 900 млн. долл. Участие ЕАБР – 385 млн. долл.
- **ЗАО «ЛПК «Партнер-Томск».** Объем проекта – 170 млн. долл. Участие ЕАБР – эквивалент 95 млн. долл.
- **ЗАО ТВЗ.** Объем проекта – 847 млн. долл. Участие ЕАБР – 215 млн. долл.
- **ОАО «Компания Усть-Луга».** Объем проекта – 320 млн. долл. Участие ЕАБР – 100 млн. долл.

## Контакты:

### Головной офис:

Республика Казахстан, 050051  
г. Алматы, пр. Достык, д. 220  
Тел: +7 (727) 244 40 44  
Факс: +7 (727) 250 81 58  
e-mail: [info@eabr.org](mailto:info@eabr.org)

### Филиал в г. Санкт-Петербурге:

Российская Федерация, 191014  
г. Санкт-Петербург, ул. Парадная д.7  
Тел.: +7 (812) 320 44 41, 320 44 45  
Факс: +7 (812) 329-40-41

### Представительство в г. Москве:

Российская Федерация, 109240  
г. Москва, Большой Ватин пер., д.3  
Тел.: +7 (495) 645-04-41  
Факс: +7 (495) 645-04-45

<http://www.eabr.org>