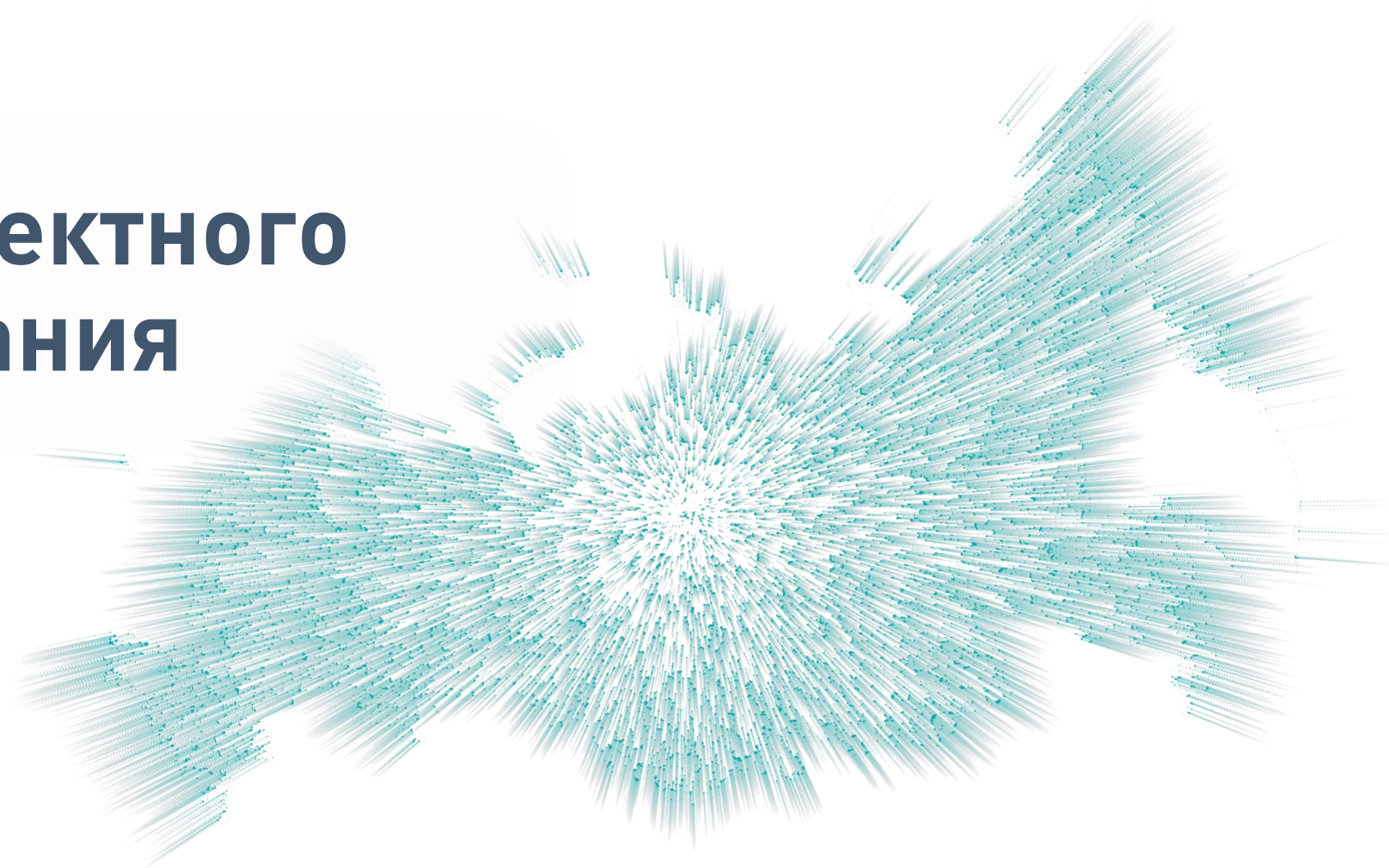


ВЭБ | ДФ

Фабрика проектного финансирования



Сентябрь 2023 г.

26 ПРИОРИТЕТОВ ВЭБ.РФ

- 1 Микроэлектроника
- 2 Авиастроение
- 3 Судостроение
- 4 Транспортные коридоры
- 5 Переориентация/обеспечение поставок нефти
- 6 Переориентация/обеспечение поставок газа/СПГ
- 7 Автомобилестроение
- 8 Нефтепереработка
- 9 Нефте-, газохимия
- 10 Малотоннажная химия
- 11 Станкостроение
- 12 Производство турбин
- 13 Транспортное машиностроение
- 14 Промышленное ПО
- 15 Туризм
- 16 Строительство, ЖКХ
- 17 Медицинская промышленность
- 18 Генетика/племенноводство/семеноводство
- 19 Логистическая/транспортная инфраструктура
- 20 Промышленное оборудование для телекома
- 21 Фармацевтика
- 22 Лесопереработка
- 23 Высокоскоростные магистрали/поезда
- 24 Кампусы
- 25 Общественный транспорт
- 26 Высокотехнологичные проекты

ФАБРИКА ПРОЕКТНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ

СИНДИЦИРОВАННЫЙ КРЕДИТ

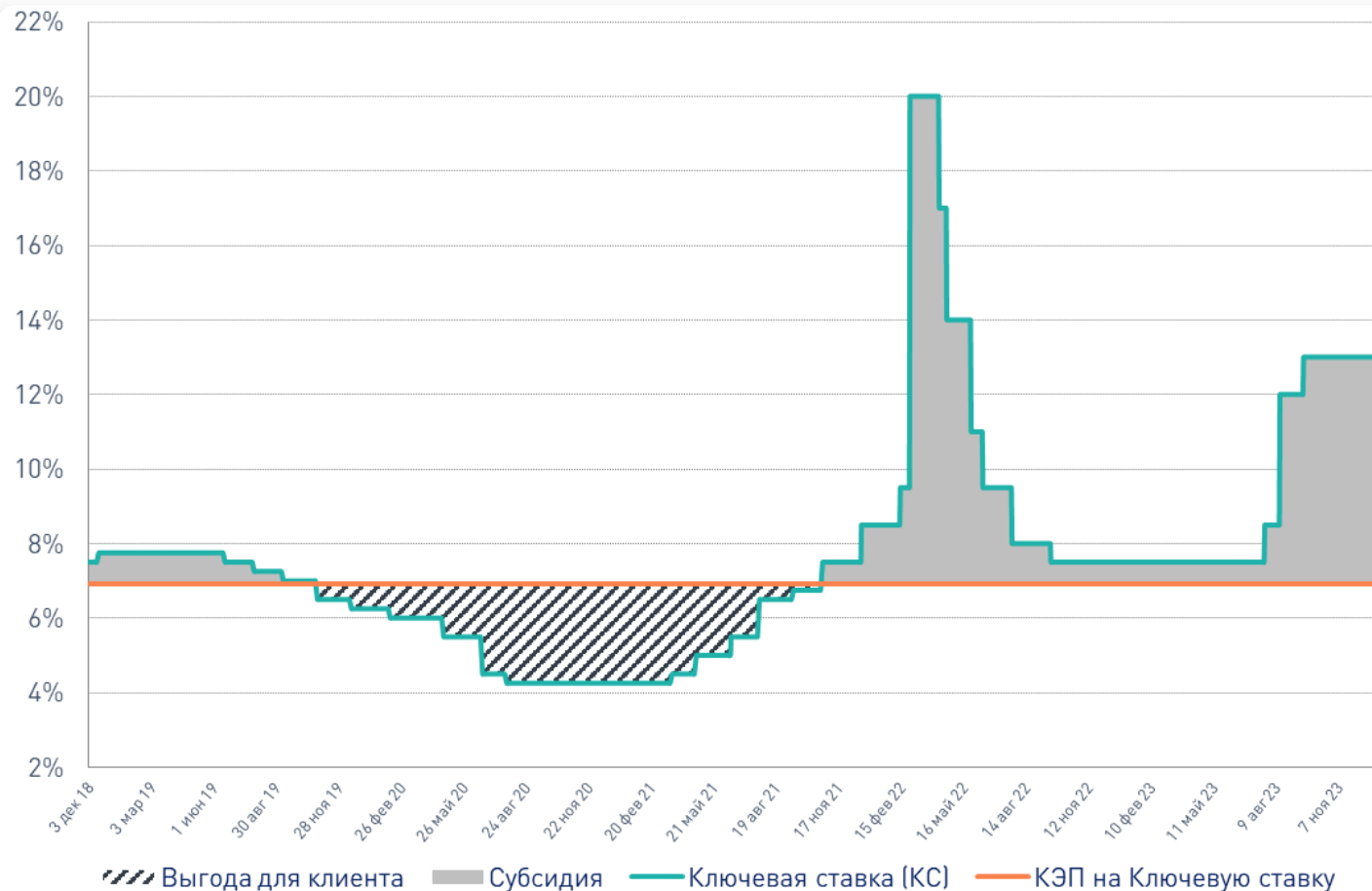


КРИТЕРИИ ОТБОРА

- СТОИМОСТЬ ПРОЕКТА от **3** млрд руб.
- ОКУПАЕМОСТЬ до **30** лет
- СРОК ФИНАНСИРОВАНИЯ до **20** лет
- СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА ИНИЦИАТОРА \geq **20%*** от стоимости проекта

ПРИМЕР РАБОТЫ СУБСИДИИ В РАМКАХ ФАБРИКИ

Сделка заключена в декабре 2018 года. Ставка по кредиту в рублях = КС + 2,5% годовых



РАСЧЕТ СУБСИДИИ	Дек.'18	Дек.'20	Март '22	Сент. '23
Ставка по кредиту:	КС + 2,5%			
ИПЦ цел (фикс.)	4.00%			
ОФЗ ин (фикс. в 2018 году)	2.92%			
САР = [ИПЦ цел + ОФЗ ин]	6.92%			
Ключевая ставка ЦБ РФ (КС)	7.5%	4.25%	20%	13.0%
Полная ставка по кредиту	10.0%	6.75%	22.5%	15.5%
Субсидия = КС - САР	0.58%	0	13.08%	6.08%
Эффективная процентная ставка для клиента с учетом субсидии	9.42%	6.75%	9.42%	9.42%

ФАБРИКА ПРОЕКТНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ: ИЗМЕНЕНИЯ В ПРОГРАММУ от 09.11.2022 от 10.05.2023

ЛИМИТ ПРОГРАММЫ «ФАБРИКА» (совокупный размер траншей А)	увеличен с 294 до 500 млрд рублей
ПОРУЧИТЕЛЬСТВО ПО ТРАНШУ «А»	возможность замены финансирования по Траншам «А» на поручительства , предоставляемые ВЭБ.РФ в пользу коммерческих банков, предоставивших финансирование по Траншу «А»
ТРЕБОВАНИЕ К ЗАЕМЩИКУ	возможность реализации проектов на базе действующих предприятий при условии ведения отдельного учета проекта
СОБСТВЕННОЕ УЧАСТИЕ ИНИЦИАТОРА	по проектам, одобренным до конца 2024 года, снижено требование по доле собственных средств инвестора с 20% до до 15% стоимости проекта при ограниченном участии ВЭБ.РФ: <ul style="list-style-type: none">• транш «А» – не более 10% стоимости проекта• общее участие ВЭБ в финансирование проекта - не более 25% стоимости проекта
ПРОЕКТЫ ПО МОДЕРНИЗАЦИИ ИЛИ СООРУЖЕНИЮ ГЕНЕРИРУЮЩИХ ОБЪЕКТОВ (ДПМ)*	период субсидирования: 5 лет или [инвест. фаза + 2 года]
ПРОЕКТЫ, РЕАЛИЗУЕМЫЕ НА ОСНОВАНИИ КОНЦЕССИОННОГО СОГЛАШЕНИЯ, ГЧП, МЧП	требуется одобрение НС ВЭБ.РФ
ИСТОЧНИК ФОРМИРОВАНИЯ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ ЗАЕМЩИКА	установлены условия участия фондов акционерного капитала в проектах Фабрики

ФОНД АКЦИОНЕРНОГО КАПИТАЛА В ПРОЕКТАХ ФПФ



- ✓ НЕ БОЛЕЕ 50% ОБЪЕМА ТРЕБУЕМЫХ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ;
- ✓ НЕ БОЛЕЕ 10% ПОЛНОЙ СТОИМОСТИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА;
- ✓ ДОЛЯ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ, СФОРМИРОВАННЫХ ЗА СЧЕТ ИНИЦИАТОРА ДОЛЖНА СОСТАВЛЯТЬ НЕ МЕНЕЕ 10% ПОЛНОЙ СТОИМОСТИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА

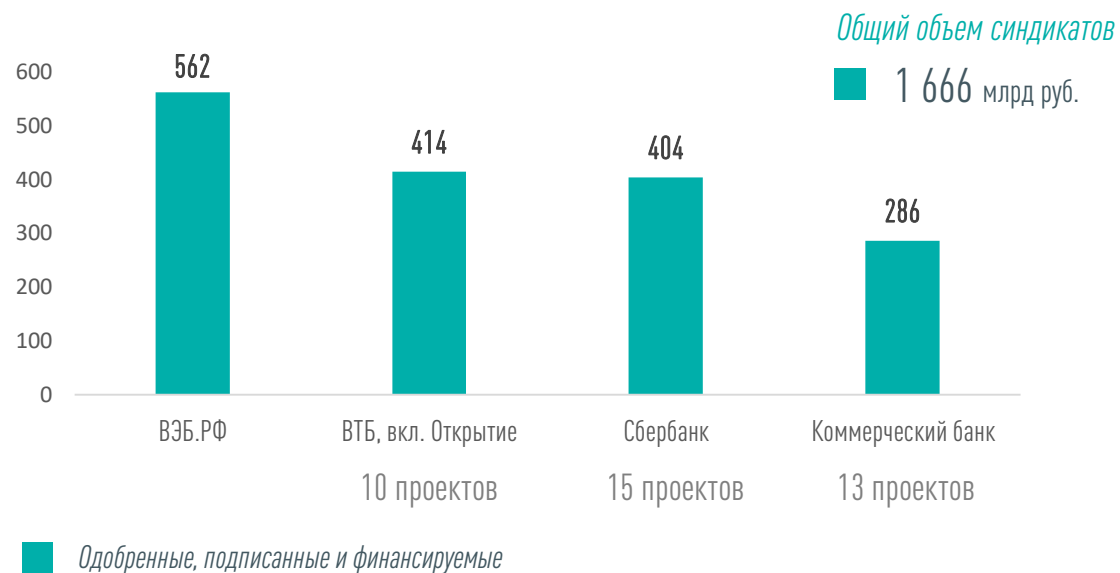
СТАТИСТИКА ПО ФАБРИКЕ ПРОЕКТНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ 1|2

на 19.09.2023

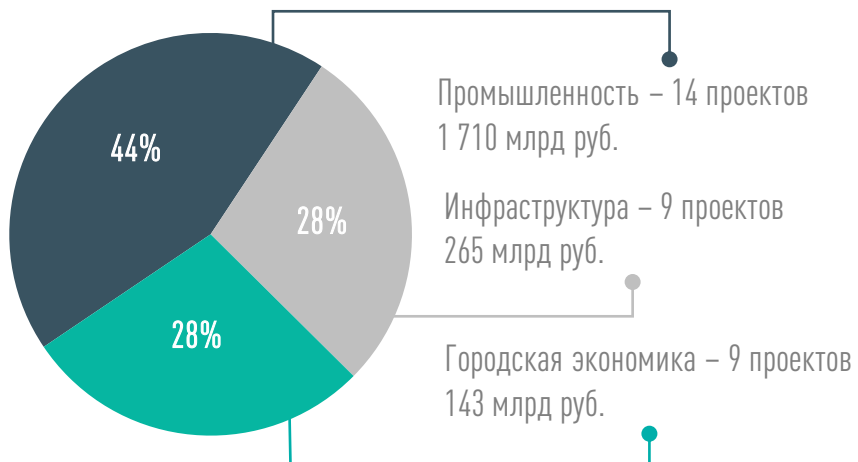
1 Портфель проектов + одобренные



2 Объем участия банков кредиторов в проектах ФПФ, млрд руб.



Ключевые отраслевые направления



Химическая, нефтегазохимическая промышленность и СПГ: **5 проектов**
 Metallургия: **5 проектов**
 Жилье и ЖКХ: **4 проекта**
 Добывающая промышленность: **1 проект**
 Здравоохранение: **3 проекта**
 Цифровая трансформация: **1 проект**
 Дороги и мосты: **1 проект**
 Атомная промышленность: **1 проект**
 Транспортное машиностроение: **1 проект**
 Электронная промышленность: **1 проект**

Аэропорты: **5 проектов**
 Энергетическая инфраструктура: **1 проект**
 Портовая инфраструктура: **3 проекта**

ГЧП проекты

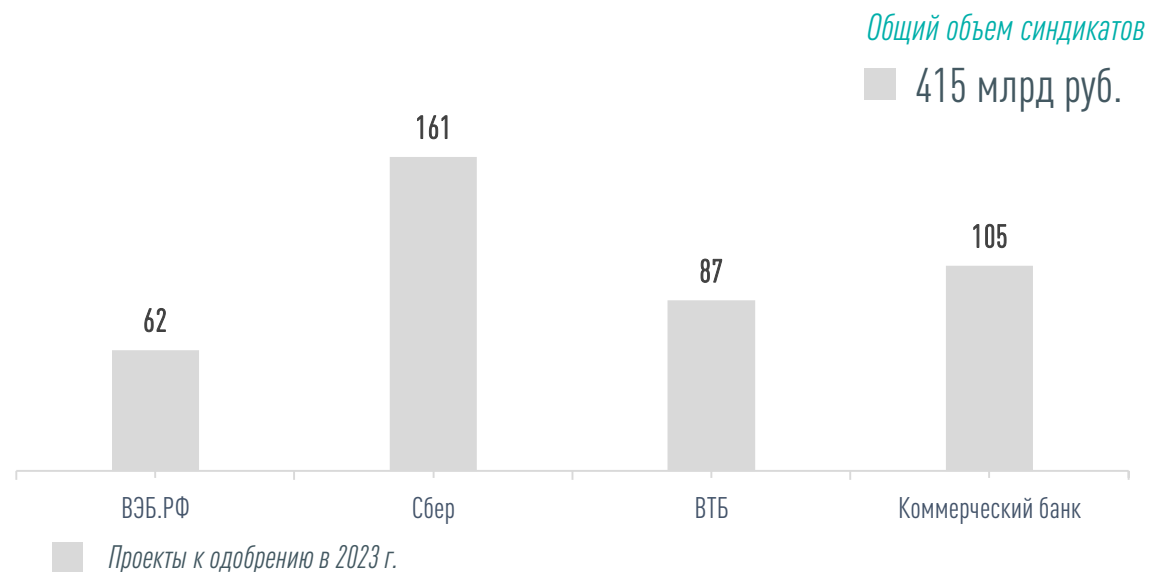
Стоимость: 192 млрд руб. Участие ВЭБ: 35 млрд руб.

Здравоохранение: **3 проекта**
 Дороги и мосты: **1 проект**
 Цифровая трансформация: **1 проект**
 Портовая инфраструктура: **1 проект**

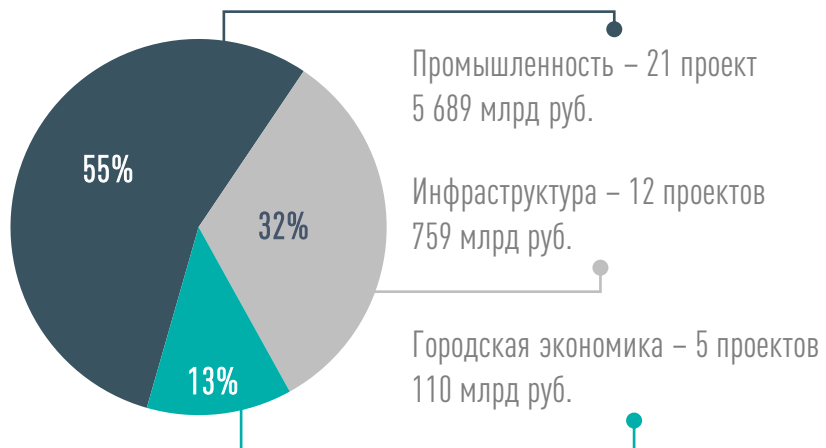
3 Проекты ФПФ на рассмотрении



4 Объем участия банков кредиторов в проектах ФПФ., млрд руб.



Ключевые отраслевые направления



Химическая, нефтегазохимическая промышленность и СПГ: 10 проектов
 Металлургия: 8 проектов
 Логистика: 3 проекта
 Здравоохранение: 2 проекта
 Аэропорты: 2 проекта
 Промышленность строительных материалов: 1 проект
 Машиностроение: 1 проект
 Добывающая промышленность: 1 проект
 Дороги и мосты: 1 проект
 Лесопромышленный комплекс: 1 проект
 Агропромышленный комплекс: 1 проект
 Цифровая трансформация: 1 проект

Энергетическая инфраструктура: 6 проектов
 Портовая инфраструктура: 1 проект
 Транспортная инфраструктура: 1 проект

ГЧП проекты

Стоимость: 100 млрд руб. Участие ВЭБ: 34 млрд руб.

Логистика: 1 проект

Портовая инфраструктура: 1 проект

Строительство нового аэровокзального комплекса внутренних воздушных линий в аэропорту на территории Дальнего Востока

Финансирование проекта организовано в рамках Фабрики проектного финансирования, а также с применением льготного финансирования для проектов на территории ДВ

➤ **Суть проекта:** строительство нового аэровокзального комплекса внутренних линий Международного аэропорта с целью увеличения нормативной пропускной способности, повышения качества обслуживания пассажиров и авиамобильности жителей региона.



- Проект реализуется на основании инвестиционного соглашения, заключенного с субъектом РФ и Инвестором
- Стадия проекта: инвестиционная
- Синдикат ВЭБ.РФ и ПАО Сбербанк (ПАО)
- Заемщик соответствует требованиям Программы ФПФ
- Проект соответствует критериям отбора для участия в Программе ФПФ
- Проект реализуется на территории Дальневосточного Федерального округа и имеет важное значение, в рамках проекта привлечено льготное финансирование (Постановление Правительства №1413 от 21.12.2016). Транш с льготной процентной ставкой (2% годовых) включен в периметр синдиката.

РАЗВИТИЕ МЕХАНИЗМА ФАБРИКИ ПРОЕКТНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ

По проектам, реализуемым на основании концессионного соглашения, ГЧП, МЧП предусматриваются дополнительные критерии

1 Отсутствие дублирования мер государственной поддержки

- размер денежных обязательств концедента (публичного партнера) по возмещению затрат концессионера (частного партнера) на выплату процентов и комиссий по кредитам (займам) не должен превышать размера фактически выплаченных процентов и комиссий по таким кредитам (займам) **за вычетом фактически полученной от ВЭБ.РФ выплаты по договорам ПФИ**
- должен быть установлен предельный размер соответствующих обязательств концедента (публичного партнера), рассчитанный **исходя из эффективных процентных ставок с учетом субсидий ФПФ**

2 Проект предусматривает получение концессионером (частным партнером) доходов от коммерческой деятельности

ФАБРИКА ДЛЯ ПРОЕКТОВ ТЕХ. СУВЕРЕНИТЕТА И СТРУКТУРНОЙ АДАПТАЦИИ ЭКОНОМИКИ РФ



Объем программы	200 млрд ₽ Гарантий (до 50%) → от 400 млрд ₽ кредитов
Требования к заемщику	Установленные ПП 603
Кредит	Двусторонний кредит
Принятие риска	Разделение рисков через ГАРАНТИЮ ВЭБ.РФ до 50% (БЕЗ СИНДИКАЦИИ)
Размер	От 1 до 20 млрд ₽
Срок финансирования	От 3 до 15 лет
Обеспечение	—
Условия предоставления гарантий и поручительств	Объем: от 10 до 50% основного долга по кредиту Стоимость: 0,1% АХР + Риск-маржа Срок: Срок кредита + 1 год (макс: 16 лет)
Процедура одобрения ВЭБ.РФ	«Автоматически» при соответствии набору параметров (отдельное ПП)
Банки	Перечень системно значимых кредитных организаций (ЦБРФ) + КО под санкциями с 2022 года
Приоритетные направления	Проекты, включенные в реестр проектов технологического суверенитета и структурной адаптации экономики Российской Федерации
Совмещение с иными мерами гос. поддержки	Любые меры, без дублирования субсидии на % ставку

ПЕРЕЧЕНЬ ОТРАСЛЕЙ

ТАКСОНОМИЯ ПРОЕКТОВ ТЕХНОЛОГИЧЕСКОГО СУВЕРЕНИТЕТА (включает детальные ОКПД 2)

- | | | | |
|--|--|--|---|
|  Авиационная промышленность |  Автомобилестроение |  Железнодорожное машиностроение |  Медицинская промышленность |
|  Нефтегазовое машиностроение |  Сельскохозяйственное машиностроение |  Специализированное машиностроение |  Станкоинструментальная промышленность и тяжелое машиностроение |
|  Судостроение |  Фармацевтическая промышленность |  Химическая промышленность |  Электронная и электротехническая промышленность |
|  Энергетическая промышленность | | | |

ТАКСОНОМИЯ ПРОЕКТОВ СТРУКТУРНОЙ АДАПТАЦИИ ЭКОНОМИКИ

- | | |
|--|--|
|  Инфраструктура <ul style="list-style-type: none">▪ Строительство и модернизация морских портов▪ Строительство газотранспортной инфраструктуры с выходом в третьи страны▪ Строительство таможенных складов▪ Строительство и развитие индустриальных парков |  Оказание услуг <ul style="list-style-type: none">▪ Услуги по ремонту и техническому обслуживанию судов и лодок▪ Услуги в области инженерно-технического проектирования и технические консультативные услуги▪ Услуги, связанные с научными исследованиями и экспериментальными разработками в области биотехнологии и молекулярной инженерии в области здоровья, окружающей среды, сельского хозяйства и прочей биотехнологии |
|--|--|