



**Синдикат как модель
финансирования проектов.
Плюсы и минусы. Case-study**

**Татьяна Тарасова
Вице-президент, ВЭБ.РФ**

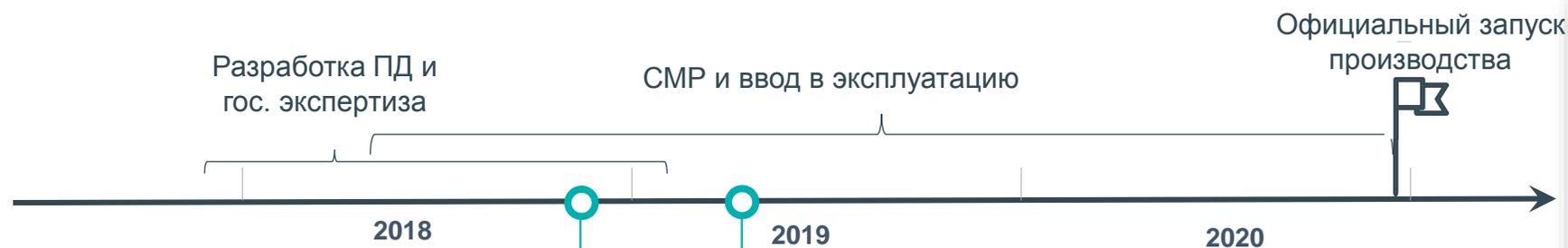
Ноябрь 2020

Описание Проекта

- **Проект:** Строительство установки по производству серной кислоты марки «К» и улучшенного олеума суммарной мощностью 500 000 т/год
- **Заемщик:** ООО «Волгатехноол»
- **Место реализации:** промышленная площадка ПАО «КуйбышевАзот», Самарская область, г. Тольятти
- **Год ввода в эксплуатацию:** 2020
- **Банк-партнер в рамках Фабрики проектного финансирования:** Газпромбанк
- **Бюджет проекта:** 9,7 млрд руб.



График финансирования и реализации проекта



21.12.2018
Наблюдательным советом одобрено участие Проекта в Фабрике проектного финансирования

15.02.2019
заключен договор о предоставлении синдицированного кредита на Российском инвестиционном форуме в Сочи



СИНДИЦИРОВАННОЕ КРЕДИТОВАНИЕ КАК МОДЕЛЬ ФИНАНСИРОВАНИЯ ПРОЕКТА

Преимущества структуры сделки при финансировании в рамках Фабрики проектного финансирования

- Хеджирование роста ключевой ставки по всем траншам ✓
- Резервный транш В на уплату процентов на инвестиционной стадии и превышение бюджета ✓
- Требование к собственному участию мин. 20% ✓
- Срок кредитования до 20 лет ✓
- Финансирование масштабных проектов ✓
- Сжатые сроки организации финансирования ✓
- Снижение транзакционных издержек за счет единого процесса оформления сделки для всех кредиторов ✓
- Наработанная типовая документация. 21 банк-партнер ✓

КРИТЕРИИ ОТБОРА ПРОЕКТОВ В ФАБРИКУ

от ~3 млрд ₽ до 20 лет $\geq 20\%$

стоимость проекта окупаемость собственные средства инициатора

Полная стоимость проекта (без учета процентов по кредитам)

от 20% стоимости проекта	до 80% стоимости проекта		Резерв
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА	ТРАНШ А - 10-40% (А+Б) ВЭБ РФ СОПФ	ТРАНШ Б - 60-90% (А+Б) ВЭБ РФ КОММЕРЧЕСКИЕ БАНКИ	ТРАНШ В - до 20% синдицированного кредита ВЭБ РФ

СИНДИЦИРОВАННЫЙ КРЕДИТ



По вопросам функционирования Фабрики:

Евдокимов Сергей Анатольевич
Колдунова Юлия Сергеевна

EvdokimovSA@veb.ru
KoldunovaYS@veb.ru

По вопросам участия Банков и Клиентов в Фабрике:

Александрова Вера Григорьевна
Тарасова Татьяна Александровна

AleksandrovaVG@veb.ru
TarasovaTA@veb.ru