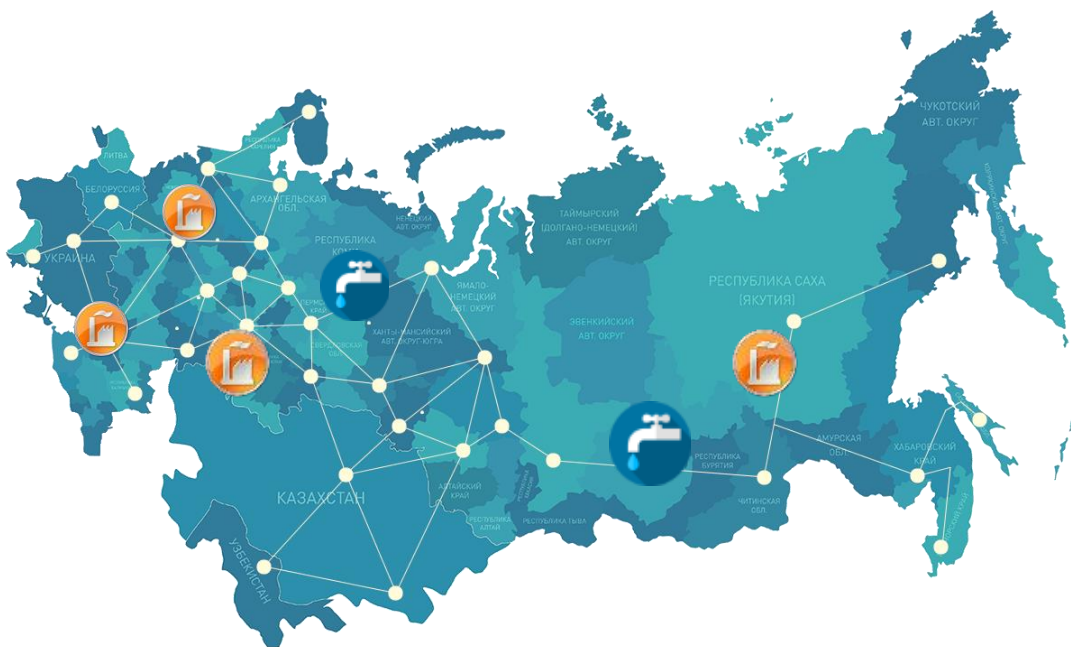


Изменения в подходах к финансированию концессионных соглашений в сфере теплоснабжения

Жукова Надежда
Коватёв Фёдор

2019

Проекты ЖКХ на принципах ГЧП, получившие финансирование Банка



48 проектов*
16 млрд.руб.



Теплоснабжение

33 проекта
9,8 млрд. руб.



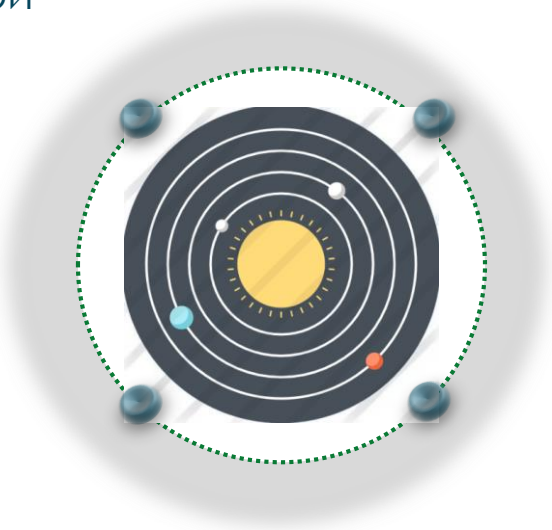
Водоснабжение и водоотведение

15 проектов
6,7 млрд. руб.

#Тулльская область #р.Саха (Якутия) #Смоленская область
#Московская область #Ростовская область #Хабаровский край
#Нижегородская область #Новгородская область
#р. Башкортостан #Кемеровская область #Тверская область
#Пермский край #р. Мордовия #Ульяновская область###

Трудности, связанные с **участием Субъекта в выплате компенсации** при расторжении

Жестко регламентированные формы КС сложно адаптируются под индивидуальные особенности проекта



Требование о создании специальной проектной компании (**SPV**)

Сложности с **формированием Собственного участия** в проекте

Муниципальное образование может самостоятельно, без поддержки Субъекта, обеспечивать выплату компенсации при расторжении Концессионного соглашения

Возможность применения указанного подхода зависит от индивидуальных особенностей Проекта, размера собственных доходов и долговой нагрузки муниципального образования, а также иных факторов

Вариант	Источник выплаты компенсации	Для каких проектов
Вариант 1	Субъект РФ	Проект не обладает высоким запасом финансовой устойчивости, реализуется на территории муниципальных образований, не способных по оценке Банка, обеспечить выплату компенсации при расторжении
Вариант 2	Муниципальное образование	Финансовая модель проектов обладает высоким запасом прочности. Объем собственных доходов муниципального образования - Концедента сопоставим с объемом финансирования
Вариант 3	Субъект РФ	Применяется для всех проектов, в которых Субъект выступает Концедентом

Что входит в версию 2.0

- ✓ Основные условия Концессионного соглашения
- ✓ Рекомендуемые формы Прямого и концессионного соглашений
- ✓ Основные условия финансирования



Преимущества



Правовая, финансовая и техническая экспертиза проекта



Дополнительные сервисы экосистемы Сбербанка
Биллинг
Единый расчетно-информационный центр



Быстрый доступ к финансированию

Основные требования к содержанию Концессионного соглашения

Заверения Концедента / Субъекта РФ, в т.ч.:

- о наличии полномочий для заключения КС
- о соблюдении необходимых процедур при наличии финансовых обязательств стороны (софинансирование расходов на создание/реконструкцию)
- о соответствии содержания КС схеме теплоснабжения и проч.

Обязательства Концедента, в т.ч.:

- формирование, кадастровый учёт ЗУ, передача ЗУ в аренду концессионеру
- согласование проектной документации
- предоставление прав на объект КС
- подписание прямого соглашения
- выплата компенсации при досрочном прекращении КС (выплачивающее лицо зависит от используемого варианта КС)
- осуществлять действия по замене концессионера, участвовать в подписании дополнительных соглашений к КС

Обязательства Субъекта

- установление тарифов; утверждение инвестиционных программ;
- обеспечение выплаты недополученных доходов, учёт выпадающих доходов
- подписание прямого соглашения
- выплата компенсации при расторжении КС (опционально, зависит от используемого варианта КС)
- осуществлять действия по замене концессионера, участвовать в подписании дополнительных соглашений к КС

Особые обстоятельства, в т.ч.:

- незакрепление в правовом акте о бюджете расходных статей, связанных с исполнением денежных обязательств Концедента / Субъекта РФ
- невозможность выплаты Недополученных доходов концессионера по независящим от концессионера причинам;
- установление Тарифов не в соответствии с долгосрочными параметрами регулирования, отличными от установленных в КС
- отсутствие в составе тарифа амортизации по Объекту КС
- признание недействительными и (или) противоречащими Законодательству положений КС в части каких-либо прав и (или) обязанностей Субъекта РФ

Порядок расчета и выплаты Компенсации при прекращении

Основные условия или форма Прямого соглашения



- ✓ Трехстороннее соглашение между финансирующей организацией, концедентом и концессионером, обладающее преимущественной силой над концессионным соглашением или отдельными его частями
- ✓ ФЗ № 115-ФЗ «О концессионных соглашениях» от 21.07.2005: соглашение, заключаемое концедентом, концессионером и кредиторами которым определяются права и обязанности сторон (в том числе ответственность в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения концессионером своих обязательств перед концедентом и кредиторами)



Исполнение обязанностей, а равно и осуществление, изменение и прекращение определённых прав по договорному обязательству, может быть обусловлено совершением или нес совершением одной из сторон обязательства определённых действий либо наступлением иных обстоятельств, предусмотренных договором, в том числе полностью зависящих от воли одной из сторон

Ст. 327.1 ГК РФ

**Ст. 6 БК РФ,
государственная или
муниципальная гарантия**

Вид долгового обязательства, в силу которого соответственно РФ, субъект РФ, муниципальное образование (гарант) обязаны при наступлении предусмотренного в гарантии события (гарантийного случая) уплатить лицу, в пользу которого предоставлена гарантия (бенефициару), по его письменному требованию определённую в обязательстве денежную сумму за счёт средств соответствующего бюджета в соответствии с условиями даваемого гарантом обязательства отвечать за исполнение третьим лицом (принципалом) его обязательств перед бенефициаром

Структура базовой сделки

- ✓ КС заключено в соответствии с требованиями 115-ФЗ
- ✓ КС соответствует Основным условиям
- ✓ КС предусматривает заключение Прямого соглашения с Кредитором

Условия финансирования

- ✓ Срок кредитования до 10 лет
- ✓ Собственное участие – не менее 30% от Бюджета проекта за вычетом Целевого финансирования
Не более половины собственного участия может быть сформировано за счет подтвержденного денежного потока проекта
- ✓ Залог прав по концессионному соглашению
- ✓ Залог акций/долей Концессионера
- ✓ Возможно привлечение иных видов обеспечения в зависимости от индивидуальных особенностей Проекта



Тульская
область

г. Алексин Тульской области

Кредит 770 млн руб. / **960** млн руб. **бюджет** проекта

Концессионер **ООО Алексинская тепло-энерго компания**

КС заключено по Варианту 2

Субъект не обеспечивает выплату компенсации



Р. Саха
Якутия

с. Балыктах Усть-Алданского района р.Саха (Якутия)

150 млн руб. **Кредит** /**190** млн руб. **бюджет** проекта

Концессионер **АО Намкоммунтеплоэнерго**

КС заключено по Варианту 1

Субъект обеспечивает выплату компенсации



Ростовская
область

г. Батайск Ростовской области

Кредит 135 млн руб. / **193** млн руб. **бюджет** проекта

Концессионер **ООО Распределенная генерация-Батайск**

КС заключено по Варианту 2

Субъект не обеспечивает выплату компенсации



КОНТАКТЫ

Жукова Надежда

Nszhukova1@sberbank.ru

Коватёв Фёдор

Kovatev.F.S@sberbank.ru