

IFC
**Партнер российских
инфраструктурных проектов**

Проект Орловский Тоннель
Франкфурт
Октябрь 2007

IFC и Группа Мирового Банка

- *Подразделение группы Мирового Банка по частному сектору*
- *IFC принадлежит 178 странам-участникам*
- *Россия акционер с 1993 года*
 - *Владеет 3% акций IFC*

Характеристики IFC

- *Участствует только в предприятиях частного партнерства*
- *Разделяет те же риски, что и другие инвесторы*
- *Инвестиции из собственных средств*
- *Имеет рыночную ценовую политику*
- *Не принимает правительственные гарантии*

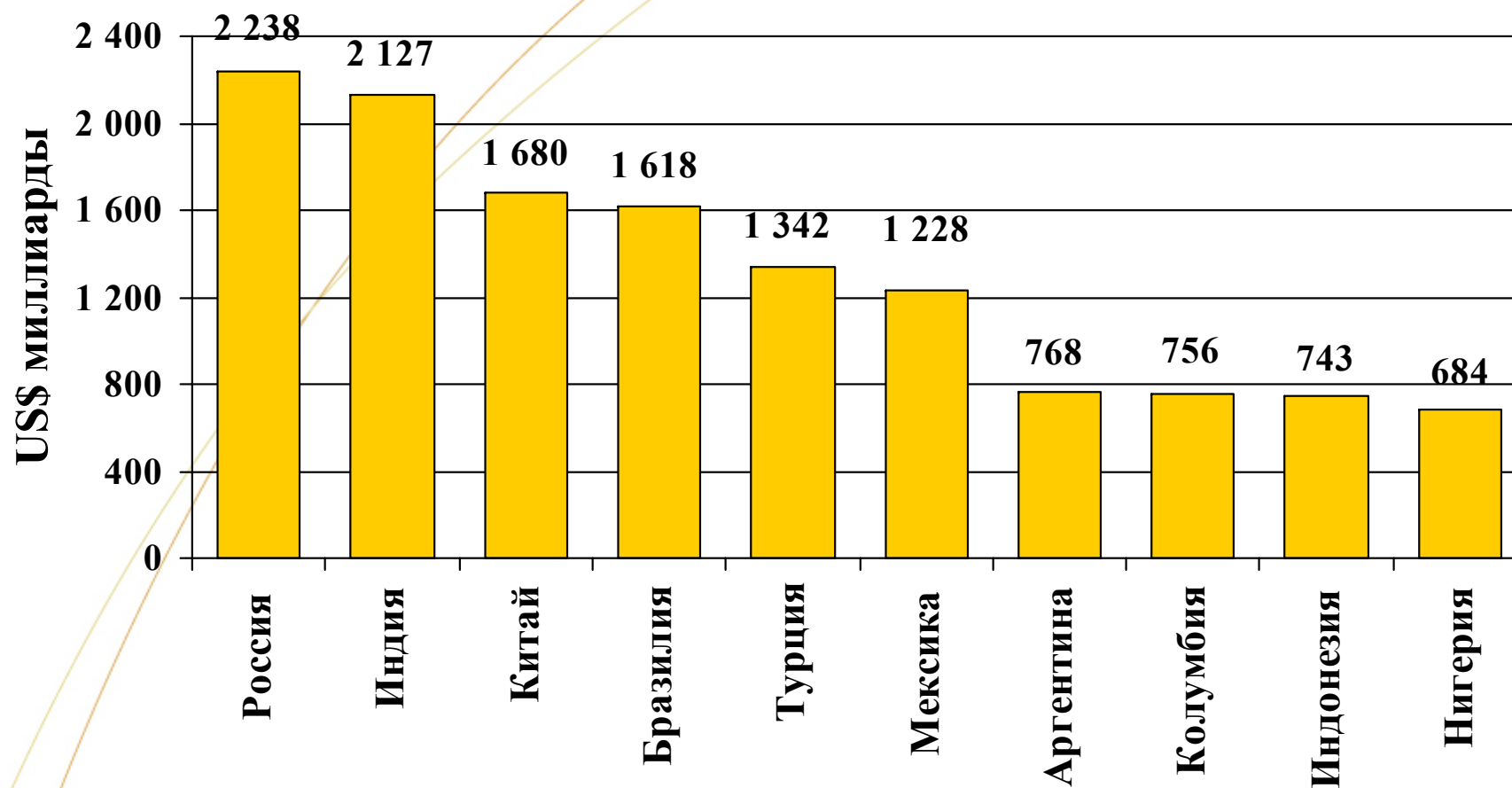
- **Финансовые продукты**: займы, собственные средства, квазикапитал, гарантии, инструменты управления рисками, включая местное валютное финансирование
- **Привлечение ресурсов**: участие займов и структурированное финансирование
- **Техническая поддержка и Консультационные услуги**: по экологической/социальной деятельности, взаимосвязи с малым бизнесом, корпоративному управлению, объему строительства, инвестиционному климату, и т.д.

Обязательства IFC возросли в 3 раза за последние 5 лет



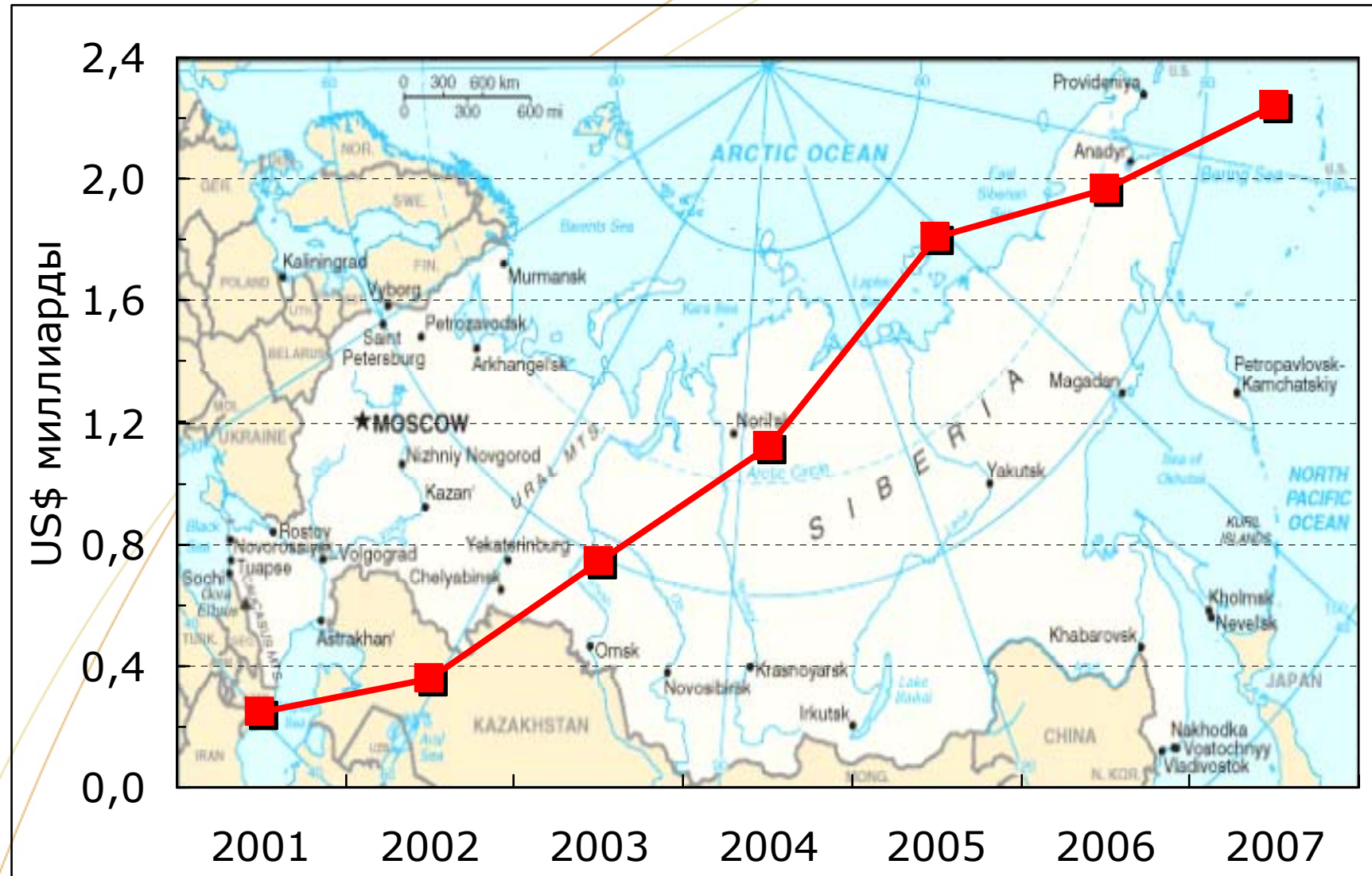
*Включает ссуды, собственные средства, гарантии, инструменты управления рисками

Россия: Ведущий рынок IFC



*по состоянию на июнь 2007

Россия: Существенный рост портфеля ценных бумаг



Инвестиции в российскую инфраструктуру

- *Инфраструктура как главная область задач для IFC в России*
- *За последние 5 лет выполнены обязательства в размере 350 млн. долларов США перед десятью Российскими компаниями железной дороги, морского и авиационного транспорта*
- *Строгие обязательства по продолжению оказания поддержки и развития частной инфраструктуры*
- *Продолжительный опыт в финансировании транспортных ГЧП проектов в мире*
- *Заинтересованность в Проекте Орловский Тоннель (было предоставлено Письмо Заинтересованности)*

Сделки в российской инфраструктуре за последнее время

Russia



North-Western Shipping

Loan \$23 million
Syndicated loan \$24 million

Construction of new dry-cargo river and sea vessels and financing of working capital

Approved: April 2004

Russia

Ruskiy Mir

Loan \$15 million

Expansion of fleet of tank cars and associated infrastructure

Signed: April 2004

Russia



SeverstalTrans

Loan \$25 million
Quasi-equity \$15 million

Expansion of fleet of tank cars and acquisition of new locomotives

Signed: March 2004

Russia



Kulon

Loan \$2.5 million
Quasi-equity \$5.0 million
Parallel loan \$7.5 million

Development of logistical infrastructure in Moscow

Signed: April 2004

Russia



Volga Shipping Company

Loan \$40 million
Syndicated loan \$40 million

Acquisition of new short-sea vessels

Approved: April 2004

Russia



Volga-Dnepr Airlines

Loan \$29.9 million

Financing for the expansion of the airline's fleet

Signed: June 2002

Russia



Siberia Airlines

Loan \$20 million
Quasi-equity \$5 million

Acquisition and refurbishment of aircraft, increase of working capital, expansion of route network

Signed: April 2004

Курс инвестиций IFC

- *До 25% стоимости проекта за собственный счет IFC*
- *Вексельный срок до 15-18 лет; выплаты предназначены для денежного потока*
- *Фиксированные или колеблющиеся валютные курсы; в долларах США, евро; долгосрочное рублевое финансирование*
- *Проектное финансирование, корпоративные гарантии или гарантии вышестоящих организаций*
- *Субординированный долг, конвертируемые ценные бумаги*
- *Привлечение средств путем В займов, синдицирования, совместное финансирование с другими финансовыми институтами*

Работа с IFC

- *Заблаговременный анализ/Поручение: основаны на информации спонсора*
- *Экспертиза: экологическая, техническая, экономическая, финансовая, правовая*
- *Встреча по объекту инвестирования и детальный перечень условий финансирования*
- *Совет директоров, обсуждение документов, освоение средств*
- *Сотрудничество с другими кредиторами/ по необходимости с агентствами кредитования экспорта*

Дополнительная информация

www.ifc.org/europe

IFC Moscow: tel. + 7 495 411 7555



Jerome Sooklal

Director, IFC's Central and Eastern Europe Department

Tel.: +7 (495) 411 7555, ext. 2059
e-mail: JSooklal@ifc.org



Elena Bourganskaia

Principal Investment Officer

Sectors: Oil, gas, mining, chemicals, infrastructure, agribusiness, municipal finance

Tel.: +7 (495) 411 7555, ext. 2053
e-mail: EBourganskaia@ifc.org



Tomasz Telma

Principle Investment Officer

Sector: Financial Markets

Tel.: +7 (495) 411 7555, ext. 2082
e-mail: TTelma@ifc.org



Rufat Alimardanov

Principal Investment Officer

Sector: General manufacturing and services

Tel.: +7 (495) 411 7555, ext. 2035
e-mail: RAlimardanov@ifc.org