

ОБЛИГАЦИИ КАК СПОСОБ ФИНАНСИРОВАНИЯ АВТОДОРОЖНЫХ ПРОЕКТОВ

Аверин Андрей Анатольевич,
Управляющий директор по
инвестиционному
структурированию ООО
«Автодор-Инвест»

Декабрь, 2015



Программа деятельности Государственной компании «Автодор» на долгосрочный период (2010 – 2020 гг.)*

Общий объем инвестиций, млрд руб., включая:	1 449
<ul style="list-style-type: none"> Субсидии из федерального бюджета и Инвестиционного фонда РФ 	941
<ul style="list-style-type: none"> Внебюджетное финансирование 	508
Линейка инвестиционных проектов	> 20
Ожидаемая общая протяженность автомобильных дорог в доверительном управлении к 2020 г., в том числе:	3 905 км
<ul style="list-style-type: none"> Реконструкция существующих автомобильных дорог 	733 км
<ul style="list-style-type: none"> Строительство новых дорог 	1 239 км
<ul style="list-style-type: none"> Протяжённость платных участков автомобильных дорог (на конец 2020 г.) 	1 788 км
Привлеченное внебюджетное финансирование	120
Инвестиционные проекты на стадии реализации	11 проектов

Привлечение облигаций в проекты Государственной компании

Концессионер	Государственная компания
<ul style="list-style-type: none">• Облигации выпускает концессионер, подписавший концессионное соглашение• Защитой инвестиций в облигацию служат:<ul style="list-style-type: none">➤ Обеспечение возврата в случае расторжения концессионного соглашения➤ Прямое соглашение➤ Защита от операционных рисков (в случае концессии с платой концедента)	<ul style="list-style-type: none">• Эмитент – Государственная компания → ниже ставка• Облигации обслуживаются:<ul style="list-style-type: none">➤ Доходами от всех проектов Государственной компании➤ Субсидиями государства• Сроки – аналогично концессионным облигациям: от 3-5 лет до 20-25 лет
Внебюджетное финансирование: <ul style="list-style-type: none">➤ Факт: 120 млрд руб.➤ План: 140 млрд руб.	Облигации Государственной компании: <ul style="list-style-type: none">➤ Факт: 3 млрд руб.➤ План: 90 млрд руб.

ООО «АВТОДОР-ИНВЕСТ»

Контакты:

Адрес 127006, г.Москва, Страстной бульвар, д.9
Web www.avtodor-invest.com
Телефон +7 (495) 995-56-00

Контактные лица:

В.Ю. Антонов

Генеральный директор
E-mail: V.Antonov@avtodor-invest.com

А.А. Аверин

Управляющий директор по инвестиционному
структурированию
E-mail: A.Averin@avtodor-invest.com

Д.А. Патрин

Управляющий директор по правовому
структурированию
E-mail: D.Patrin@avtodor-invest.com

Все сведения и данные, приведенные в настоящей презентации (далее – «Презентация»), имеют исключительно информационное назначение и не являются публичной офертой.

ООО "Автодор-Инвест" (далее — "Автодор-Инвест") оставляет за собой право в любое время по своему усмотрению без предварительного уведомления вносить изменения, удалять и иным образом изменять любую информацию, указанную в Презентации.

"Автодор-Инвест" не несет ответственность за полноту, точность, актуальность и содержание информации, приведенной в Презентации.

Копирование любой информации, материалов, приведенных в Презентации, допускается исключительно в некоммерческих целях.