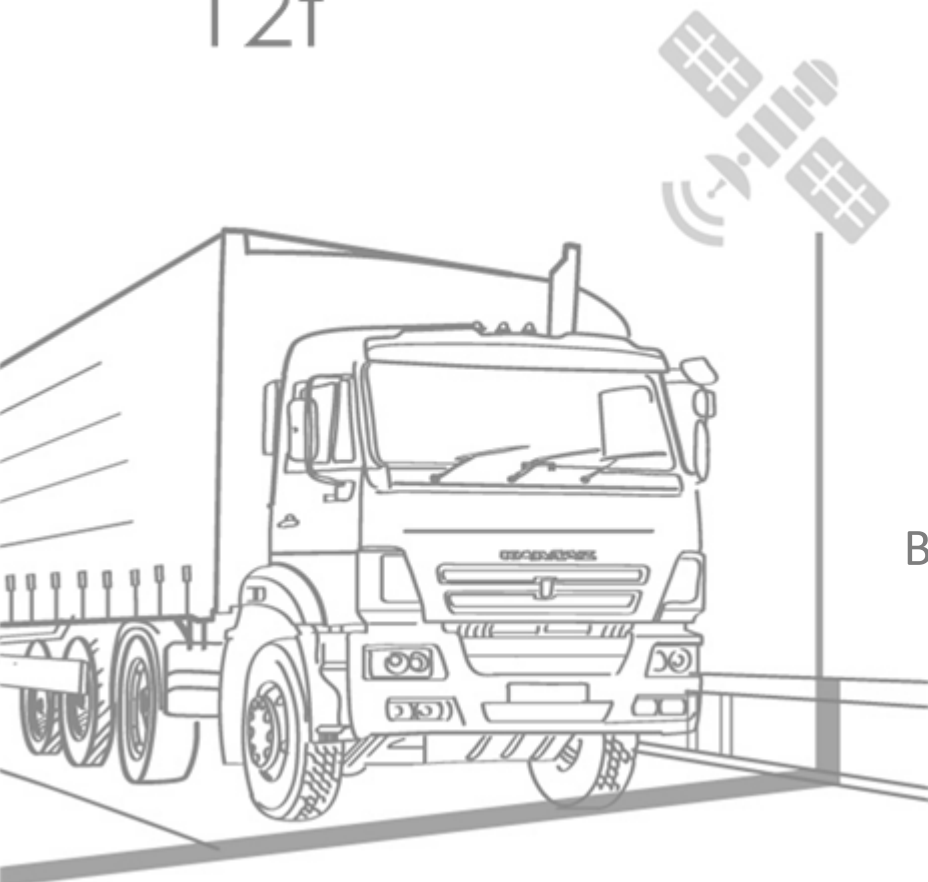


VEGAS LEX

12t



ВОПРОСЫ ФОРМИРОВАНИЯ ЗАЯВКИ И
КОНСОРЦИУМА ЗАЯВИТЕЛЯ
ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ В РАМКАХ КОНКУРСА
(ГРУППА СОВЕТНИКОВ)

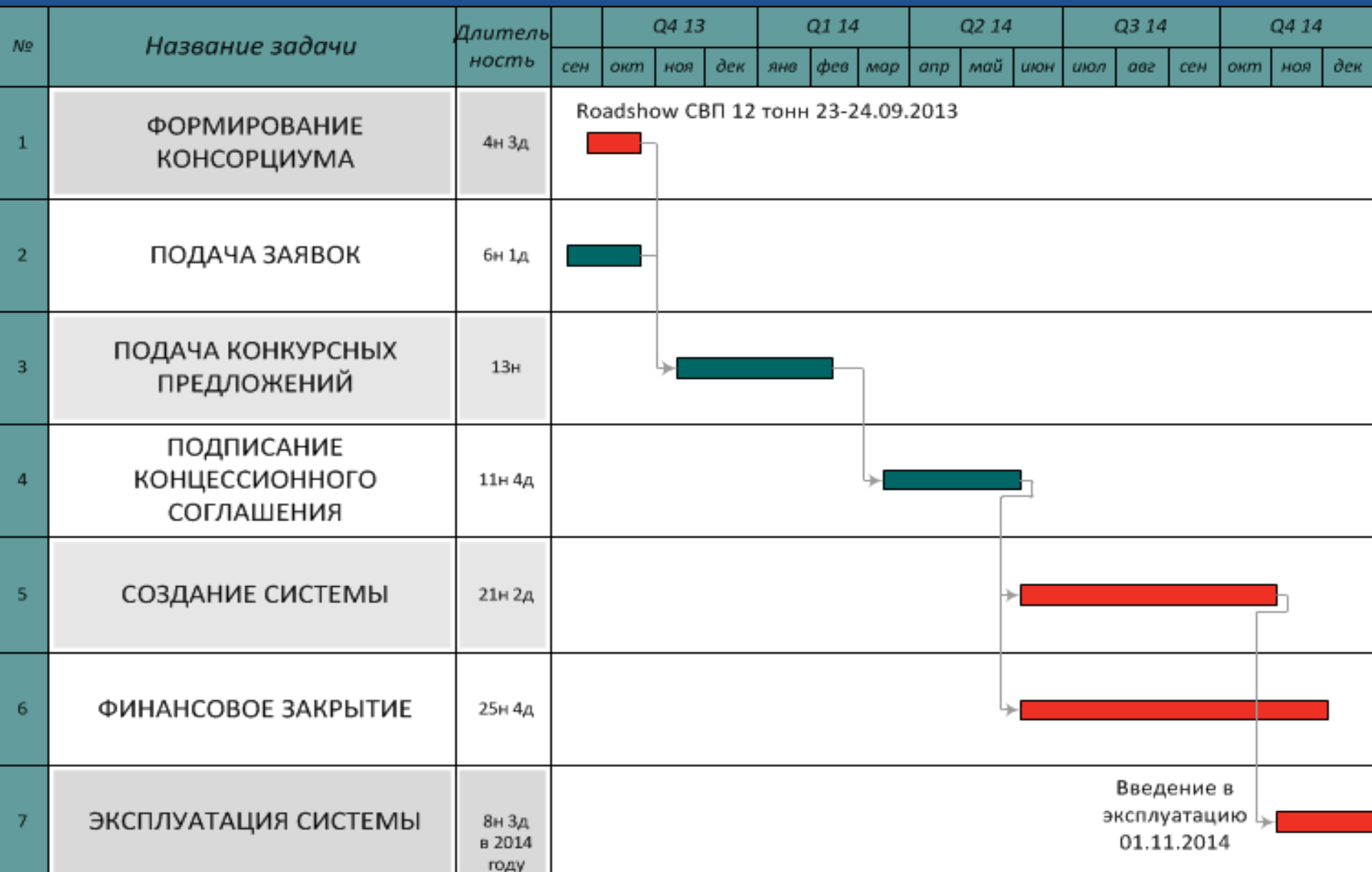
МОСКВА
23 СЕНТЯБРЯ 2013



Группа советников

- Организационно-правовой Консультант
 - ▶ VEGAS LEX
- Инвестиционный советник
 - ▶ InfraONE
- Технический консультант
 - ▶ НП ГЛОНАСС
- Технический консультант-супервайзер
 - ▶ ГК НАВИГАТОР
- Руководитель Группы Советников (Консорциума Консультантов)
 - ▶ VEGAS LEX

Тайминг-план концессионного конкурса



2013 год – время активных действий

- Отбор потенциальных партнеров
 - ▶ акционеров, товарищей, подрядчиков, консультантов и др.
- Определение организационно-правовой схемы Заявителя
 - ▶ с которой предполагается участие в конкурсе
- Определение условий участия членов Заявителя и их статуса
 - ▶ заключение соответствующих соглашений
- Подготовка совокупной Заявки сформированного Заявителя
 - ▶ до 23.10.2013
- Разработка Конкурсных предложений
 - ▶ предложение и обоснование технического решения, финансового плана реализации проекта, финансовой модели проекта
- Привлечение консультантов
 - ▶ для помощи в разработке Конкурсных предложений и предоставлении заключений о предложенном техническом решении

Создание Консорциума

- Для подачи Заявки необходимо аккумулировать различные компетенции на базе одного лица.
 - ▶ Возможно создание Консорциума Заявителя, в который и будут входить все участники проекта.
- Цели формирования Консорциума:
 - ▶ Обеспечение соответствия Заявителя предъявляемым требованиям.
 - ▶ Создание условий для входа в проект Инвесторов.
 - ▶ Обеспечение будущей реализации проекта действительными компетенциями участников.
- Наиболее распространенная практика формирования Консорциума – создание специализированной проектной компании (СПК):
 - ▶ СПК будет являться Заявителем на конкурсе.
 - ▶ Обеспечивается применение корпоративных механизмов создания и управления консорциумом.
 - ▶ Позволяет привлекать членов консорциума на договорной основе.
 - ▶ Создается под отдельный проект – диверсифицирует риски и обеспечивает применение подходов проектного финансирования.

- NB! В рамках Проекта КД вводит понятие «Инвестор»:
 - ▶ акционер или участник Заявителя, владеющий не менее 10% акций или долей участия в уставном капитале Заявителя, его акционера или основного общества любого из указанных акционеров (и/или)
 - ▶ лицо, заключившее соглашение об основных условиях финансирования Объекта Концессионного соглашения с Заявителем в размере, эквивалентном не менее 5 млрд. рублей (и/или)
 - ▶ лицо, заключившее с Заявителем договор о совместной реализации Проекта, при условии, что данным договором предусматриваются обязательства о выполнении работ по созданию Объекта Концессионного соглашения в объеме не менее 10,6 млрд. рублей.

Компетенции участников Консорциума

- Проектное финансирование
 - ▶ для привлечения финансирования, необходимого на инвестиционной стадии проекта
- Проектирование и создание программного обеспечения
 - ▶ для создания необходимых IT-систем сложной архитектуры
- Проектирование и массовое создание электронных устройств
 - ▶ для производства 2 млн. бортовых устройств и их своевременной поставки
- Проектирование и создание высокотехнологичных комплексов
 - ▶ для создания Центров обработки данных и объектов стационарного контроля (рамок-порталов)

Компетенции участников Консорциума

- Проектирование и управление комплексными системами, охватывающими множество объектов (таких, как контролирующие устройства) и субъектов (пользователей) системы
 - ▶ для осуществления операционной деятельности Центра управления и мониторинга
- Проектирование и строительство сооружений
 - ▶ для создания необходимых помещений и сооружений системы
- Создание и управление системы спутникового слежения
 - ▶ для обеспечения функционирования системы спутниковых модулей бортовых устройств
- Создание и управление системы GSM-устройств
 - ▶ для обеспечения функционирования системы модулей взаимодействия с сетями сотовой связи бортовых устройств

В ближайшие 2-3 месяца

- Подобрать ключевых партнеров для:
 - ▶ участия в финансировании концессий
 - ▶ участия в создании и эксплуатации СВП
 - ▶ проектирования необходимых систем и объектов
 - ▶ обеспечения необходимыми частотами связи
- Определить формат взаимодействия с партнерами
 - ▶ заключить соответствующие соглашения
- Сформировать и подать Заявку для предварительного отбора на участие в конкурсе
- Обеспечить неизменность Заявителя
 - ▶ или сохранение соответствия Заявителя требованиям КД по результатам изменений Заявителя, в течение всего конкурса
- Сформировать план создания Конкурсного предложения
 - ▶ Закрепить за каждым разделом соответствующего партнера
- В составе Конкурсного предложения представить письма от банков, заинтересованных в финансировании

Пиррова победа на первых этапах

- Победить без возможности реализовать проект из-за ошибок:
 - ▶ Скрытые правовые и финансовые конфликты
 - ▶ Стратегические риски будущих периодов

I. Возможные конфликты

- Лицензия по работу с государственной тайной
 - ▶ Риск отказа в выдаче лицензии в связи с ненадлежащим участником в составе консорциума Заявителя (иностранные компании, иные ограничители)
- Обеспечение патентной чистоты Системы
 - ▶ Невозможность обеспечения патентной чистоты в связи с отсутствием в консорциуме Заявителя обладателя соответствующих патентов или возможности заключения лицензионного соглашения

II. Возможные конфликты

- Консорциум на основе простого товарищества
 - ▶ В простом товариществе требуется определенность по субъекту, который владеет Объектом проекта, включая объект концессионного соглашения
- Финансовая состоятельность участников Заявителя
 - ▶ КД не предъявляет требований к финансовой состоятельности всех участников консорциума. Состав консорциума повлияет на возможность достижения финансового закрытия в связи с контролем со стороны банков.

III. Возможные конфликты

- Превышение затрат на различных этапах реализации проекта («кассовый разрыв»)
 - ▶ В финансовом плане не заложено необходимое финансирование под объект затрат – например, административные риски (по срокам) возмещения НДС на этапе создания
- Превышение плановых операционных затрат
 - ▶ Из-за ошибок при создании технического решения (напр. проектировании), происходит рост операционных затрат на эксплуатацию Системы

IV. Возможные конфликты

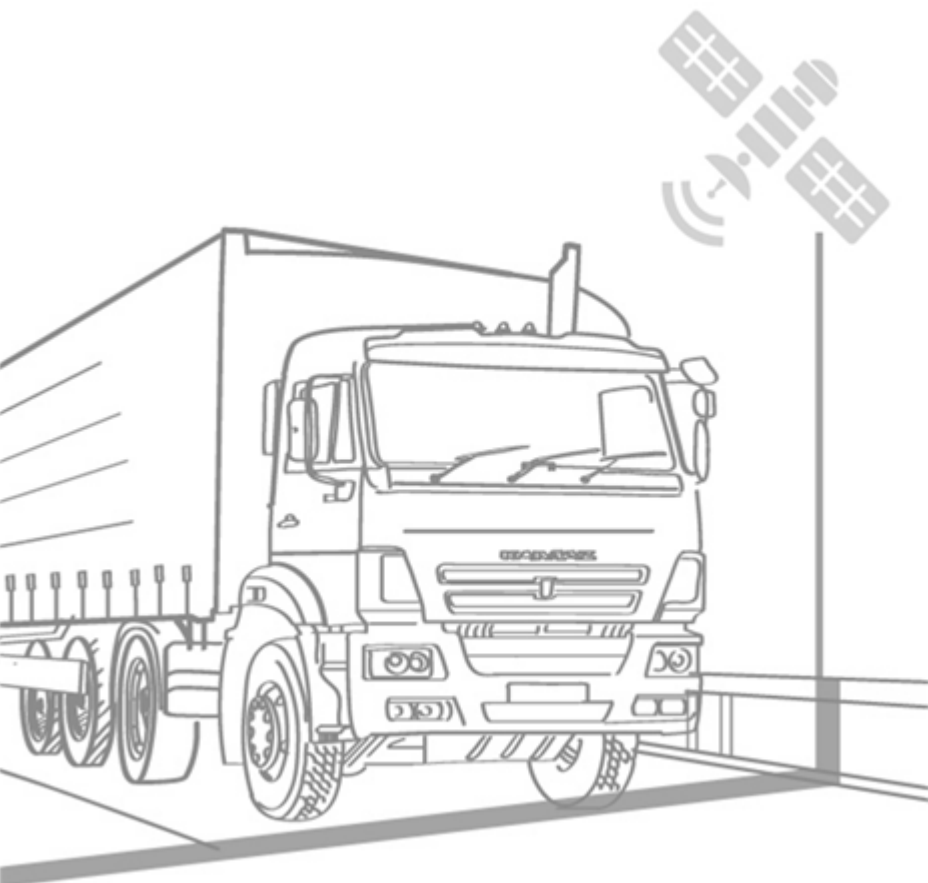
- Дефицит в производстве оборудования
 - ▶ Возникновение профицита на инвестиционной стадии проекта – заемные средства не могут направлены на полное выполнение плана реализации проекта ввиду недостаточного объема выпуска производства
- Увеличение стоимости обслуживания долга
 - ▶ Ошибки при формировании структуры финансирования проекта, приводящие к снижению доходности Концессионера, заложенной в неиндексируемой части платы Концедента

Коммуникации с Группой советников

- **Формализованное взаимодействие (безусловный приоритет)**
 - ▶ Регламентировано конкурсной документацией и законодательством
 - ▶ Включает подготовку разъяснений КД по поручению Конкурсной комиссии
 - ▶ Экспертные заключения в адрес Конкурсной комиссии по результатам оценки конкурсных предложений
- **Дополнительное взаимодействие (опционально)**
 - ▶ Направлено на формирование единого информационного пространства, прозрачность, привлечение большего числа заявителей

- **Последовательность ближайших действий**
 - ▶ Получение аргументированных мнений рынка об условиях проекта
 - ▶ Разъяснение требований КД с целью их единообразного понимания участниками рынка – потенциальными заявителями
 - ▶ Предоставление дополнительной информации и пояснений, не ограничиваясь предусмотренными законодательством разъяснениями КД
 - ▶ Анализ аргументированных позиций потенциальных участников по условиям КД
 - ▶ Исследование возможностей улучшения правового окружения проекта за счет корректировки применимой нормативной правовой базы

VEGAS LEX



АЛЬБЕРТ ЕГАНИЯ

МОСКВА
ТЕЛ.: +7 (495) 933 08 00
ФАКС: +7 (495) 933 08 02
VEGASLEX@VEGASLEX.RU