

# ZAVAROVANJE PROJEKTNEGA FINANCIRANJA

## DODATNA DOKUMENTACIJA

**Poleg osnovnih zahtevkov** za zavarovanje morajo vlagatelji zahtevkov za zavarovanje projektnega financiranja praviloma predložiti tudi naslednjo dokumentacijo:

1. Kratka predstavitev posameznih sponzorjev projekta:
  - zgodovina poslovanja, datum ustanovitve, osnovna dejavnost podjetja, lastniška struktura, povezane osebe;
  - izkušnje sponzorjev v sektorju projekta in v državi gostiteljici;
  - strateški cilji sponzorjev v konkretnem projektu.
2. Revidirani finančni izkazi posameznih sponzorjev projekta za obdobje preteklih treh let ter naslednji podatki iz njihovih že realiziranih projektov:
  - detajlni podatki o prihodkih:
    - skupni prihodki;
    - prihodki v tujih valutah (z vidika posameznega projekta);
    - prihodki v lokalnih valutah;
    - enaka statistika po posameznih kupcih;
    - enaka statistika po posameznih državah uvoznicah;
    - enaka statistika po vrstah blaga in/ali storitvah;
  - stroški:
    - stroški realiziranih projektov v zadnjih treh letih;
    - projekcija stroškov za naslednjih pet let.
3. Predstavitev projekta (glej zahtevane podatke v nadaljevanju).
4. Predstavitev vloge gostujoče države v projektu. V primeru držav, katerih valuta ni (povsem) konvertibilna, je treba predstaviti ukrepe za odpravo transfernega rizika (npr. uporaba posebnega računa v tujini (*escrow account*)).
5. Shematičen prikaz strukture in povezav pogodbenih odnosov med vsemi udeleženci projekta, in shematičen prikaz varščin; predvidenih ali že dogovorjenih.
6. Seznam referenc glavnega pogodbenika in najpomembnejših pod-izvajalcev oziroma pod-dobaviteljev, v kolikor so ti že poznani. Predstavitev primerljivih referenčnih projektov, kjer je bila uporabljena konkretna tehnologija in v tej zvezi navedba njihovih izkušenj v gostujoči državi.
7. Informacije o upravljalcu projekta/projektnega podjetja:
  - zgodovina poslovanja, lastniška struktura, osnovna dejavnost;
  - seznam referenc, dokazi o relevantnih izkušnjah v sektorju projekta in gostujoči državi.
8. Neodvisna študija izvedljivosti projekta (*feasibility study*), z opisom ekonomske in finančne utemeljenosti (*soundness*) projekta ter njegove politične in okolje-varstvene sprejemljivosti. Podatki o kompetentnosti glavnega izvajalca študije in drugih izbranih/sodelujočih strokovnjakov, vključno z njihovimi referencami (z vidika področja in držav delovanja).
9. Študija izvedljivosti projekta mora med drugim obsegati tudi naslednje informacije:
  - tehnični opis projekta, vključno z diagramom procesa in prostorsko razporeditvijo;
  - detajlno izpeljani (ocenjeni) operativni stroški projekta (detajlni podatki tudi o uporabljenih cenah in količinah);

- nabava surovin in materiala, vključno z oceno razpoložljivosti; priložiti relevantne pogodbene dokumente;
- opis posloводства projektnega podjetja, načrta usposabljanja zaposlenih, potrebnih kvalifikacij in ocenjenih stroškov za zaposlene;
- okolje-varstveni, socialno-kulturni in socialno-ekonomski vidiki projekta; poročila o oceni vplivov projekta na okolje, identifikacija občutljivih lokacij, potrebni okolje-varstveni ukrepi za zmanjšanje škodljivih vplivov na okolje, ter potrebna soglasja in dovoljenja v tej zvezi;
- ocena ustreznosti predvidenih stroškov in časovnih okvirov realizacije projekta ter ocena rizikov in posledic preseganja teh predpostavk projekta (*time & cost overrun*);
- časovni načrt gradnje in začetek poslovanja projektnega podjetja; časovni mejniki;
- tržne informacije glede proizvodov projektnega podjetja, vključno s predstavitvijo razvoja cen in obsega prodaje za obdobje preteklih 5 – 10 let; konkurenčni položaj, sedanje in prihodnje stanje ponudbe in povpraševanja; napovedi, identifikacija in geografska lokacija glavnih kupcev; trženjske in distribucijske strategije; opis planiranih trženjskih aktivnosti in sklenjenih (pred)pogodb; garancije za odkup proizvodov (*off-take* pogodbe, *take-or-pay* klavzule, ipd.);
- detajlni podatki o stroških projekta, z jasno razdelitvijo na glavne kategorije, kot npr.:
  - stroški izgradnje in zagona;
  - obresti v času gradnje;
  - (potreben) obratni kapital;
- planirani viri financiranja projekta, vključno z nazivi finančnih institucij, zneskov, valut, ročnosti in oblik financiranja;
- napoved denarnega toka (*cash flow*) za celotno odplačilno dobo zavarovanih kreditov, vključno z analizo občutljivosti (osnovni oz. realni scenarij, optimistični scenarij, pesimistični scenarij), zagotovila o pokrivanju možnih primanjkljajev sredstev za normalno poslovanje projektnega podjetja (*stand-by* aranžmaji; sponzorji, finančne institucije, drugo);
- uporabljene predpostavke pri napovedovanju denarnega toka (*cash flow*), vključno s podlago za predviden obseg prodaje, višino cen, operativne in administrativne stroške, amortizacijske metode, davke, inflacijo, tečajne razlike, izvozne licence, vpliv lokalnih oblasti, ipd.;
- identifikacija rizikov projekta in mitigacijskih tehnik.

V zvezi z **opisom projekta** (*project information memorandum*) morajo potencialni zavarovanci kot prilogo k zahtevku predložiti naslednje podatke:

- naziv projekta, mikrolokacija, država gostiteljica;
- vsebina projekta;
- proizvodne kapacitete;
- vlagatelj zahtevka, kontaktna oseba;
- informacijski memorandum projekta (datum, avtor);
- študija izvedljivosti projekta (datum, avtor);
- finančni konzultant (ime, naslov, telefonska številka);
- tehnični konzultant (ime, naslov, telefonska številka);
- dobavitelj(i);
- celotna vrednost projekta;
- slovenski delež, ki je predmet zavarovanja/financiranja;
- načrt komponente v slovenskem deležu projekta (domača, tuja, lokalna);
- zahtevano zavarovalno kritje (vrednost, vrsta/tip);
- identifikacija rizikov projekta in mitigacijskih tehnik;
- ponujene varščine/načrt strukture varščin in jamstev;
- projektno podjetje (ime, lastniška struktura, kratka predstavitev lastnikov, osnovni kapital);
- upravljalec projekta/projektnega podjetja (ime podjetja, kvalifikacije, seznam referenc);
- trženje proizvodov (ime podjetja, kvalifikacije, količine, cene, pogoji pogodbe o trženju);

- podrobnosti o vloženem trajnem kapitalu (*equity*) (vir, datum in oblika vložka, vrednost);
- uporaba sredstev:
  - razvoj projekta;
  - dobave;
  - izvršitev pogodb, storitve;
  - gradnja, razvoj;
  - zagon;
  - obresti med izgradnjo, stroški financiranja;
  - davki;
  - rezerve;
  - obratni kapital;
    - skupna vsota;
- viri sredstev:
  - trajni/delničarski kapital (*equity*);
  - delničarska posojila;
  - lokalno financiranje;
  - komercialne banke (nezavarovane s strani IKA);
  - mednarodne finančne institucije (IFC, EBRD, ADB, ...) in razvojne pomoči;
  - izvozno kreditne agencije;
    - skupaj vsota
- Delitev rizikov projekta
  - seznam vseh subjektov, ki prevzemajo določene rizike projekta, z navedbo oz. opisom prevzetih rizikov oz. tveganj projekta.

Velikost projekta lahko od primera do primera vpliva na obseg potrebne dokumentacije in izvedenih analiz.