

Лекция 6

Формы государственно-частного партнерства

Государственно-частное
партнерство

```
graph TD; A[Государственно-частное партнерство] --> B[ГЧП контрактного характера – отношения регулируются контрактами]; A --> C[ГЧП институционального характера – создается самостоятельный объект под проект]; B --> D[Частная финансовая инициатива]; B --> E[Модель «уступки»]; C --> F[Совместное предприятие]; C --> G[Специальная компания];
```

ГЧП контрактного характера
– отношения регулируются
контрактами

ГЧП институционального
характера –
создается самостоятельный
объект под проект

Частная
финансовая
инициатива

Модель
«уступки»

Совместное
предприятие

Специальная
компания

ГЧП контрактного типа

- **«частная финансовая инициатива»** – частные консорциумы обеспечивают финансирование проектирования и строительства объектов инфраструктуры для частного сектора, а также их последующее содержание или **«эксплуатационная модель»** (Германия) – модель организационной и финансовой структуры, при которой проектирование, строительство общественного объекта и производство на передается частному партнеру
- **Модель уступки** – частный партнер осуществляет строительство вместо, но под контролем государственного партнера, при недостатке платежей пользователей, используются субсидии государства.

Сопоставление процесса стандартных закупок и ГЧП

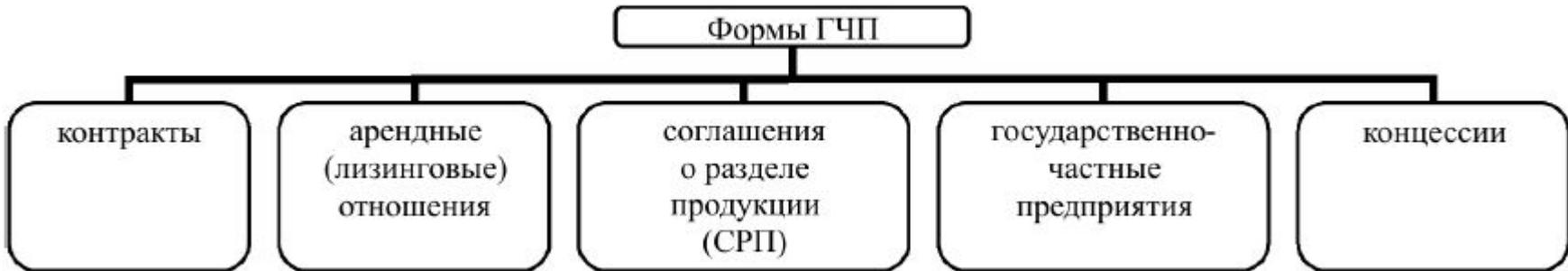
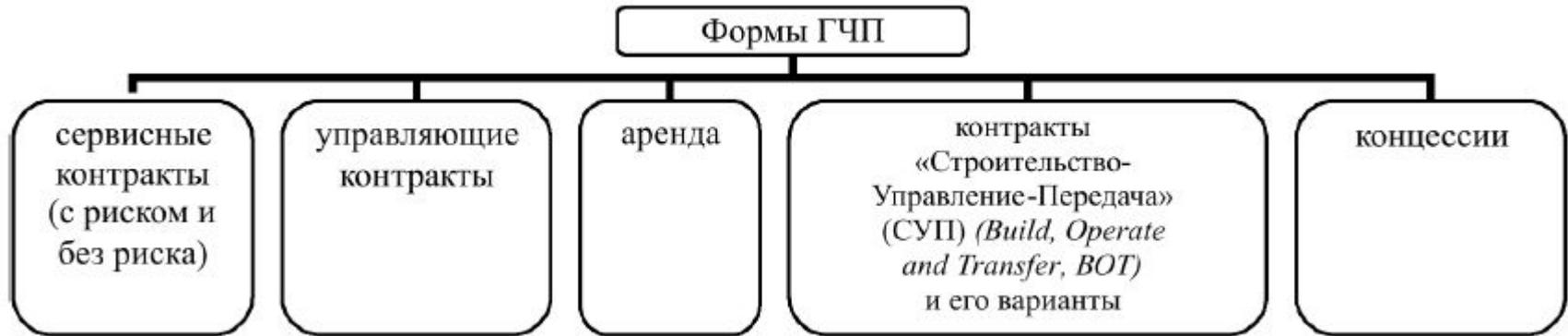


Сравнение ГЧП и традиционного подхода - Доказательства

Реализация в срок и в рамках бюджета



Реализация завершённых проектов – кол-во проектов



Типы ГЧП

Кто платит?



Концессия

Пользователь



Модель ЧФИ

Государственный сектор



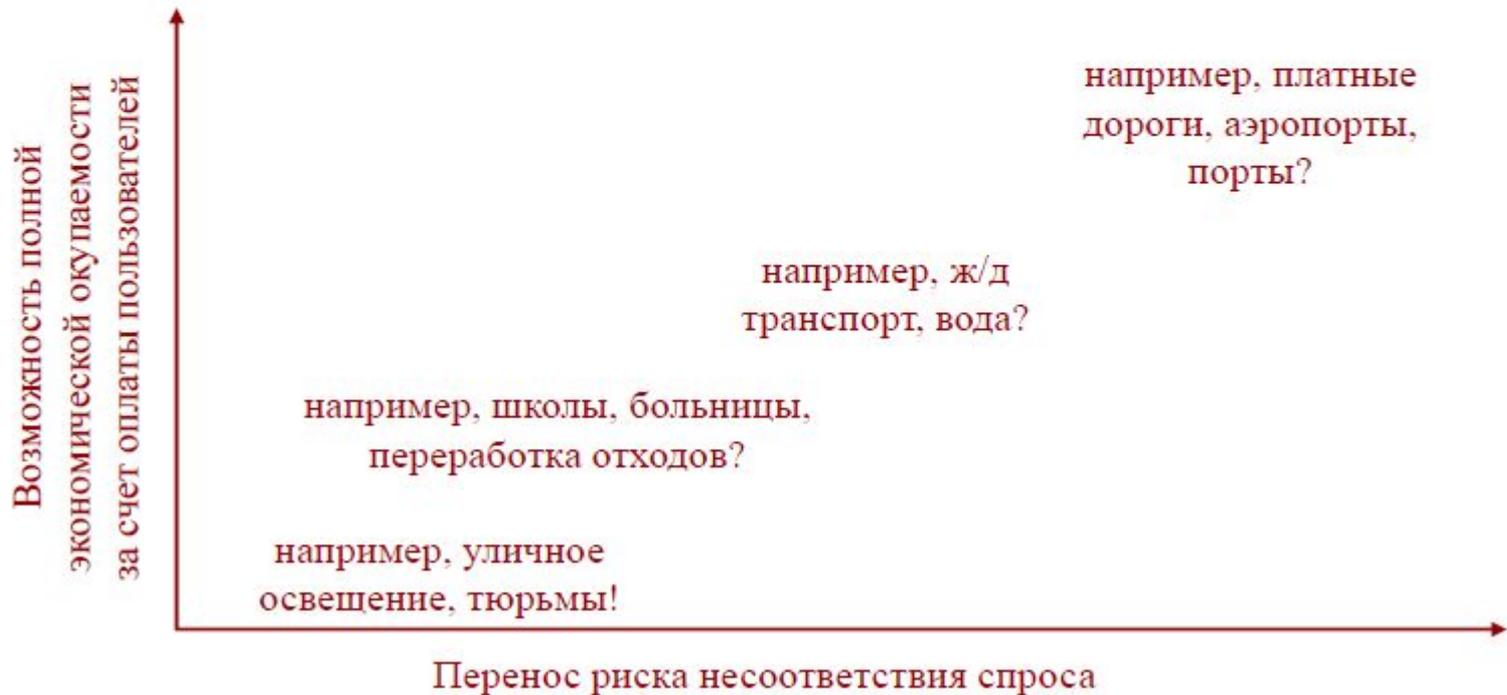
Совместное предприятие*



Управление инвестиционными программами

Типы ГЧП

Варианты оплаты, различные оттенки риска несоответствия спроса





Формы ЧГП (I)

1. Проекты осуществляемые «с зеленого поля» / «с нуля» (Greenfield projects)

- Проект Строительство-Владение-Управление-Передача (*Build Own Operate Transfer (BOOT)*)
- В проектах Строительство-Владение-Управление (*Build Own Operate (BOO)*), и Строительство-Аренда-Владение (*Build Lease Own (BLO)*)



Формы ЧГП (II)



2. «Отделение активов» (divestiture)

3. Концессии (concession)

Реконструкция-Управление-Передача (Rehabilitate, Operate and Transfer (ROT)), Реконструкция-Аренда/Лизинг-Передача (Rehabilitate, Lease/Rent and Transfer (RLRT)), Строительство-Реконструкция-Управление-Передача (Build, Rehabilitate, Operate and Transfer (BROT)).

4. Контракт на управление/аутсорсинг (Management and outsourcing contracts)

Основные формы ГЧП

<i>Форма ГЧП</i>	<i>Описание</i>	<i>Инвестиции</i>	<i>Вознаграждение частного оператора и коммерческий риск</i>	<i>Эксплуатация и обслуживание</i>	<i>Собственность на имущество</i>	<i>Срок действия договора</i>
<i>Оказание услуг</i>	С частной компанией заключен договор на оказание определённых услуг	Государственные	Государство выплачивает вознаграждение частной компании за оказание услуг; Коммерческий риск лежит на государстве	Государство и частный оператор	Государственная	1-3 года
<i>Соглашение об управлении</i>	В управлении частного оператора находится инфраструктура	Государственные	Государство выплачивает оператору вознаграждение; Коммерческий риск лежит на государстве	Частный оператор	Государственная	3-5 лет

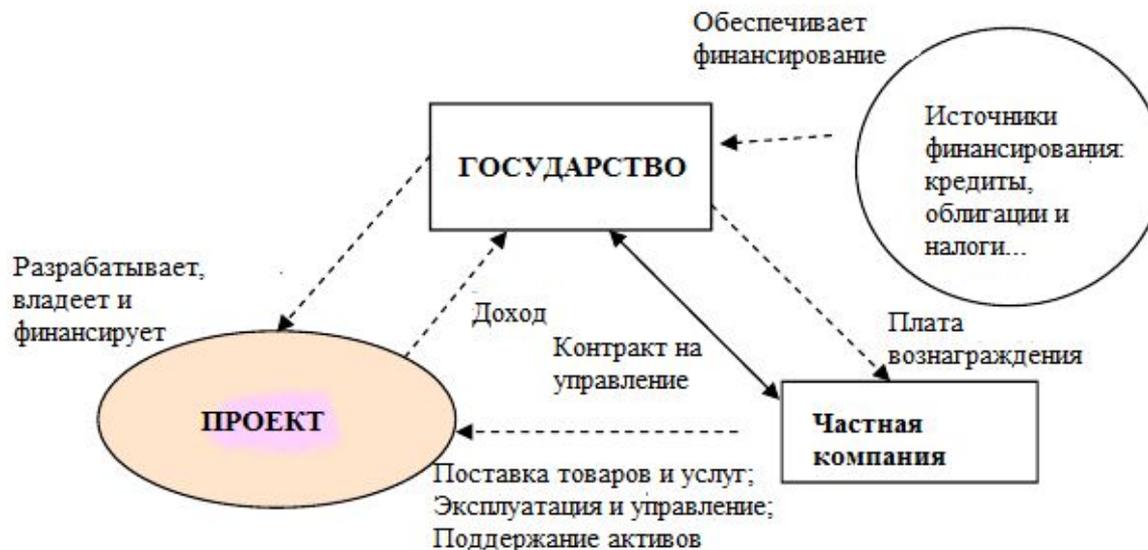
Основные Формы ГЧП

<i>Форма ГЧП</i>	<i>Описание</i>	<i>Инвестиции</i>	<i>Вознаграждение частного оператора и коммерческий риск</i>	<i>Эксплуатация и обслуживание</i>	<i>Собственность на имущество</i>	<i>Срок действия договора</i>
<i>ВОТ</i>	Частный оператор строит новый объект инфраструктуры, осуществляет функции оператора в течение определенного периода, после чего передает объект в собственность государства	Частные	Частный оператор получает прибыль от использования новой инфраструктуры; коммерческий риск: у частного инвестора (или у обеих сторон)	Частный оператор	Частная и/или государственная	15-30 лет
<i>Приватизация</i>	Частный инвестор приобретает имущество у государства	Частные	Доходы от предоставления коммунальных услуг; коммерческий риск: частный	Частный оператор	Частная	

Классификация моделей ГЧП

Категория контрактов	Основные варианты	Право собственности на капитал	Ответственность за инвестиции	Принятие риска	Продолжительность контракта (в годах)
На поставку/управление	Аутсорсинг	Гос.	Гос.	Гос.	1-3
	Эксплуатационное управление	Гос.	Гос.-част.	Част.-гос.	3-5
	Оперативное управление	Гос.	Гос.	Гос.	3-5
«Под ключ»		Гос.	Гос.	Частн.-гос.	3-5
Аффермаж/ аренда	Аффермаж	Гос.	Гос.	Частн.-гос.	3-20
	аренда*	Гос.	Гос.	Частн.-гос.	3-20
Концессия	Франшиза	Гос.-частн.	Частн.-гос.	Частн.-гос.	3-7
	ВОТ**	Гос.-част.	Частн.-гос.	Частн.-гос.	15-30
Частный капитал (модель ЧФИ)	ВОО/DBFO	Частн.	Частн.	Частн.	Не определена
	ЧФИ***	Частн.-гос.	Частн.	Частн.-гос.	10-30
	Распродажа активов	Частн.	Частн.	Частн.	Не определена

Контракт на управление



Плюсы:

- - может быть реализована в короткие сроки;
- - наименее сложная из представленных моделей ГЧП;
- - в некоторых странах, политически и социально более приемлема для реализации некоторых проектов (таких как водоснабжение и стратегически важных, как порты и аэропорты).

Минусы:

- - небольшое количество стимулов для привлечения частного сектора к инвестированию;
- - почти все риски образуются в государственном секторе;
- - применяется главным образом в секторе существующих инфраструктурных объектов.

Существует несколько вариантов существования **контрактов на управление**, к которым относятся:

- контракт на поставку и обслуживание;
- контракт технического обслуживания;
- оперативное управление

Контракт на поставку и обслуживание

- Поставка оборудования, сырья, энергии, а также рабочей силы является типичными примером контракта на поставку или обслуживания. Частные сами по себе могут вступать в ряд контрактов на поставку и обслуживание с другими субъектами / поставщиками оборудования, материалов, мощностей, энергии и рабочей силы. Непрофильные виды деятельности организации (государственной или частной), такие как общественное питание, уборка, безопасность, медицинские и транспортные услуги для персонала могут быть предоставлены частным поставщиком услуг. Такой вид деятельности широко известен как аутсорсинг.
- Некоторые формы лицензионного или операционного соглашения используются, в случае, если частная компания является поставщиком услуг непосредственно в инфраструктурном секторе. В качестве примеров такого рода соглашений можно рассмотреть лицензирование стивидорных компаний, осуществляющих погрузочно-разгрузочные работы в порту и предоставление услуг общественного питания на железнодорожных станциях (например, Индийская железная дорога). Главной целью такого лицензирования является обеспечение поставки соответствующих услуг в требуемом количестве и соответствующем качестве

Контракт технического обслуживания

Контракты технического обслуживания очень популярны среди операторов транспортной инфраструктуры. Иногда оборудование продавцов / поставщиков также может быть вовлечено для поддержания активов, полученных от него. Например, большинство автобусов в Бангкоке и Таиланде поддерживаются в технически исправном состоянии компаниями-поставщиками.

Оперативное управление

- Контракт на оперативное управление крупными транспортными объектами, такими как порты или аэропорты может быть полезен в ситуации, когда количество местной рабочей силы или опыта в управлении объектом ограничено или когда начинает предоставляться новая услуга. Многие объекты транспортной инфраструктуры (аэропорты и порты) в регионах (например, грузовой терминал аэропорта в Дели; Вьетнамский терминал аэропорта, новый контейнерный терминал в Читтагонге (Бангладеш)) управляются и эксплуатируются частными операторами. Данные контракты также довольно часто применяются в транспортном секторе для обеспечения некоторых нетранспортных элементов транспортной инфраструктуры, таких как системы продажи билетов общественного транспорта и системами бронирования.
- При простейшем варианте контракта, частному оператору платят фиксированное вознаграждение за решение управленческих задач в государственном секторе.

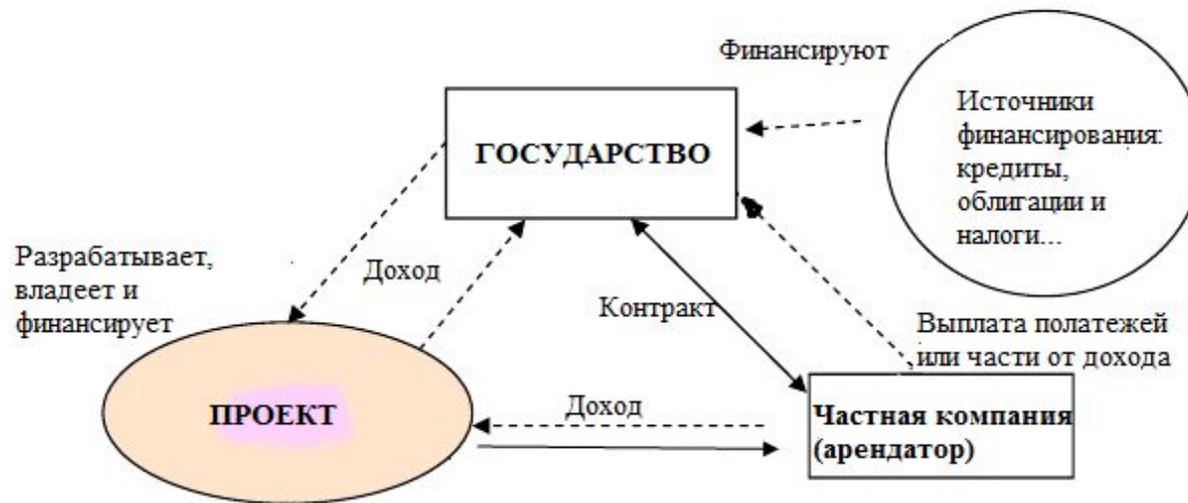
Контракты «под ключ»

- Контракты «под ключ» предполагают заключение соглашения на строительство объекта, который после его полной готовности к эксплуатации передается заказчику. Одной из основных особенностей данной модели является высокая стоимость проекта. Вследствие чего, такие проекты обычно реализуются крупными строительными фирмами. Уровень инвестиций частного партнера незначителен и носит краткосрочный характер.
- *Плюсы:* хорошо знакомая традиционную модель; данный контракт не является сложным; вообще применение контракта не является основным вопросом.
- *Минусы:* у частного сектора нет особых стимулов для скорейшего завершения проекта; все риски, за исключением тех, которые связаны со строительством и возведением объекта, покрываются за счет государственного сектора; низкий уровень частных инвестиций в течение ограниченного периода.



Договор аренды (аффермаж)

- Аренда может рассматриваться в ее традиционной форме (договора аренды) и в форме лизинга. Одной из характеристик арендных отношений между государственным сектором и частным бизнесом заключается в том, что на определенных договором условиях происходит передача частному партнеру государственного имущества во временное пользование и за определенную плату. Особенностью арендных отношений можно считать то, что частная компания берет в аренду уже существующий объект. Данная модель активно используется в комбинации с моделью BROТ (строительство-реконструкция-эксплуатация-передача). Продолжительность данного договора значительно длиннее «контракта под ключ».
- Механизмы, используемые в договоре аренды и аффермаже достаточно схожи. Разница между ними чисто техническая. Аренда предполагает использование объекта частным лицом, оказание определенных услуг за которые компания получает деньги от потребителей, затем из полученной суммы отчисляет платежи государству. А при аффермаже частная компания и государство, как арендодатель, делят доходы, получаемые от потребителей/пользователей объектов/услуг. Аффермаж обычно заключается для эксплуатации объектов коммунальной инфраструктуры (например, энергоснабжение и водоснабжение), при этом правовую ответственность за предоставление услуг несет не государство, а частная фирма, которая получает плату за воду и отвечает за все риски, связанные с эксплуатацией оборудования.



Плюсы: может быть реализован в короткие сроки; значительные частные инвестиции возможны при заключении долгосрочного соглашения; в некоторых странах, данная модель юридически и политически более приемлема для реализации проектов в таких стратегических отраслях, как порты и аэропорты.

Минусы: у частного сектора нет особых стимулов для скорейшего завершения проекта; почти все риски ложатся на плечи государства; как правило, используются для существующих объектов инфраструктуры; требуется значительный контроль за исполнением проектов.

Концессионное соглашение

- Данная форма ГЧП предполагает передачу определенных прав субъекту (обычно это частная компания) на строительство и эксплуатацию объекта на фиксированный период времени. Выплата вознаграждения может осуществляться в виде разовых (паушальных) или периодических (роялти) платежей, процентов от выручки, наценки на оптовую цену товаров или в иной форме, установленной соглашением (договором). Типичная продолжительность концессионного соглашения - 5-50 лет.



- **Плюсы:** частный сектор берет на себя значительную долю рисков; высокий уровень частных инвестиций; потенциал повышения эффективности достигается на всех этапах разработки и реализации проекта; высокий уровень технологических инноваций.
- **Минусы :** очень сложные в реализации и управлении; переговоров между сторонами по поводу разработки и реализации проекта могут потребовать длительного времени; может потребоваться регулятивный контроль за исполнением проекта. условные обязательства ложатся на плечи государства на средне- и долгосрочную перспективу.
- Концессии могут быть предоставлены концессионером в рамках двух видов контрактных соглашений:
 - - франчайзинга;
 - - BOT типа контрактов.

Франшиза

- Договор франчайзинга предполагает предоставление концессионером услуг, которые строго определены и оговорены франчайзером. Частная сторона несет коммерческие риски и должна в случае необходимости вложить инвестиции в проект. Эта форма участия частного сектора исторически использовалась в проектах, направленных на предоставление услуг городским автобусным и железнодорожным транспортом. Франшиза может быть использована для реализации ряда проектов в определенном географическом регионе.
- Ключевое различие между франшизой и моделью BOT, как двух типов концессии, является то, что при использовании франшизы власти доминируют в определении уровня предоставления услуг и готовы платить за это, в то время как в BOT власти накладывают несколько основных требований и могут не иметь прямой финансовой

- Рассматривая BOT “строительство-эксплуатация-передача” (или в других вариантах - Строительство-Передача-Эксплуатация (BTO), Строительство-реконструкция-эксплуатация-передача (BROT), Строительство-лизинг-передача (BLT)) как один из типов соглашения, по которому концессионер осуществляет инвестирование и управляет объектом определенный период времени, после которого право собственности возвращается к государственной стороне. В этом типе соглашения, операционные и инвестиционные риски могут быть переданы концессионеру.
- Пользуясь тем обстоятельством, что государственная сторона является собственником объекта концессии, она контролирует риски и может перераспределить их любой стороне, которая по его мнению, лучше справиться с ними.
- Доход концессионера в BOT проекте складывается из управления и маркетинга услуг, сдачи в аренду торговых площадей, где это возможно.
- В BOT концессиях, концессионер может потребовать создать специальную проектную организацию (SPV), которая будет заниматься внедрением и эксплуатацией проекта. SPV может быть образована как совместное предприятие с долевым участием сторон, как из частного, так и их государственного секторов. В дополнение к долевному участию, государство может также предоставлять капитальные гранты или иные финансовые стимулы для проектов BOT. Но также не исключена ситуация, когда государство вообще не имеет долевого участия в

Частная собственность на активы

- При этой форме участия частного сектора, частная сторона сохраняет за собой право ответственности за проектирование, строительство и эксплуатацию инфраструктурных объектов, а в некоторых случаях государственная сторона может отказаться от права собственности на активы в пользу частной стороны.
- Утверждается, что путем объединения (синергии) проектирования, строительства и эксплуатации инфраструктурных объектов в один договор, можно получить сверхприбыль (по сравнению с использованием традиционной модели в государственном секторе, где проектирование, строительство и эксплуатация, как правило, разделены на множество этапов). Новая форма контрактного соглашения снижает риски перерасхода средств при выборе неэффективных технологий на этапах проектирования и строительства объекта. Основные преимущества для государственного сектора заключаются в освобождении от распределения издержек по проектированию и строительству объекта, передачи определенных рисков частной стороне и т.д.

- **Плюсы:** частный сектор берет на себя значительную долю рисков; высокий уровень частных инвестиций; высокий уровень инноваций.
- **Минусы:** комплекс для реализации и управления договорных режимов; государство берет на себя основные расходы по издержкам; процесс переговоров и заключения сделки может занять длительный период времени; необходим контроль за эффективностью исполнения проекта;
- **Выделяют три основные типа этой формы соглашений:**
 - - “строительство-владение-эксплуатация” (ВОО);
 - - частная финансовая инициатива;
 - - передача прав по лицензии или продаже.



Строительство-владение-эксплуатация (ВОО)

- В модели типа «строительство-владение-эксплуатация» (ВОО) и ее другом варианте - проектирование-строительство-финансирование-эксплуатация (DBFO), частный сектор строит, владеет и эксплуатирует объект и продает продукты / услуги своим потребителям или бенефициарам. Это наиболее распространенная форма участия частного сектора в энергетическом секторе во многих странах мира. По проекту ВОО местные органы государственного управления (или организация распределяющая электроэнергию) может иметь или не иметь долгосрочный договор купли-продажи энерго мощностей по согласованной цене от оператора проекта.
- Многие проекты ВОО были также осуществлены в транспортном секторе. Можно привести большое количество примеров, применения данной модели: Sukhothai Airpor в Таиланде, железные дороги Kutch и Piravav в Индии, грузовой терминал в аэропорту Xiamen (Китай) и т.д.

Лицензирование

- Во многих отношениях, лицензирование можно рассматривать как один из вариантов использования модели ВОО для частного сектора. Государство стимулирует частные предприятия предоставлять различные услуги, такие как, мобильная связь, Интернет, теле- и радиовещание, общественного транспорта, и услуги общественного питания на железнодорожном транспорте. Тем не менее, лицензирование также может рассматриваться как форма "Концессии" с частной собственностью на активы. Лицензирование позволяет справиться конкурентным давлением на рынке, позволяя нескольким операторам, например, в мобильной телефонии, оказывать конкурентоспособные услуги.
- Есть два типа **лицензирования**: лицензирование количества и качества. Путем установления лимитов по количеству лицензий, государственные органы в состоянии умерить конкуренции между поставщиками услуг и отрегулировать поставки из одной области и другие. Лицензирование качества однако, не распространяется на ограничение количества поставщиков или количества услуг, производимых, но указывает на качество услуг, которые должны быть предоставлены. Государство может получить фиксированный платеж и небольшую долю доходов, полученных частным сектором в рамках лицензионного соглашения.

Частная финансовая инициатива (PFI)

- Модель частной финансовой инициативы ЧФИ похожа на модель ВОО тем, что частная компания строит, владеет и управляет объектом. Тем не менее, государственный сектор (в отличие от пользователей в модели ВОО) покупает услуги у частного сектора посредством долгосрочного соглашения.
- Таким образом, частная сторона несёт прямую финансовую ответственность (обязательства) перед государством в любом случае.
- В модели ЧФИ, владение активами в конце срока действия договора может быть или не быть передано государственному партнеру. В данном типе контрактного соглашения создание специальной проектной организации (SPV) может быть не всегда необходимо. С другой стороны, для финансовых целей сторона-кредитор может попросить создать такую организацию. Модель PFI также имеет много вариантов.
- Аннуитетная модель финансирования национальных дорог в Индии является примером использования модели ЧФИ. Согласно этому соглашению был выбран частный агент, который получил контракт на разработку проекта по разделу шоссе и поддержания ее в течение всего срока действия договора. Частная компания компенсирует свои инвестиционные вложения путем взимания платежей. При использовании данного подхода концессионеру не нужно нести коммерческие риски, связанные с исполнением и управлением проектом. Частное развитие инфраструктуры в Японии в регионах осуществляется в основном с помощью использования модели ЧФИ.
- Помимо создания экономической инфраструктуры, модель ЧФИ активно применяется для развития социальной инфраструктуры, такой как школы, государственные учреждения, общественные объекты и больничные здания, которые не приносят прямые "доходы".

Передача прав

- Этот третий тип соглашений тесно связан с приватизацией. Это ясно из самого названия. Этот тип предполагает покупку частной компанией доли государственного предприятия. Правда приватизации в отличие от данной формы предполагает полную передачу предприятия из государственной собственности в частную. Это может быть сделано либо путем прямой продажи, либо через общественное размещение акций уже акционированного государственного предприятия.
- Полное отчуждение (передача прав) существующего объекта инфраструктуры не очень распространено (пару предприятий на Филиппинах могут послужить примерами). Тем не менее, есть много примеров частичного отчуждения. Такие примеры существуют в аэропортах Пекина и Уханы, порта в Шанхае и контейнерной компании в Китае.



ОСНОВНЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ ГЧП: МИРОВАЯ ПРАКТИКА



ПРОСТЫЕ КОНТРАКТНЫЕ МОДЕЛИ

- **LEASE CONTRACT** (аренда с правом реконструкции)
- **SERVICE CONTRACT** (контракт на обслуживание объекта)
- **TURNKEY** (проектирование, строительство за бюджетные средства под ключ, управление)
- **MANAGEMENT CONTRACT** (доверительное управление)

МОДЕЛИ, ОСНОВАННЫЕ НА ПРАВЕ ЧАСТНОЙ СОБСТВЕННОСТИ

- **Создание акционерных обществ с участием государства**
- **Продажа государственного имущества**
- **Инвестиционные контракты (земельные аукционы)**

ОСНОВНЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ ГЧП: МИРОВАЯ ПРАКТИКА

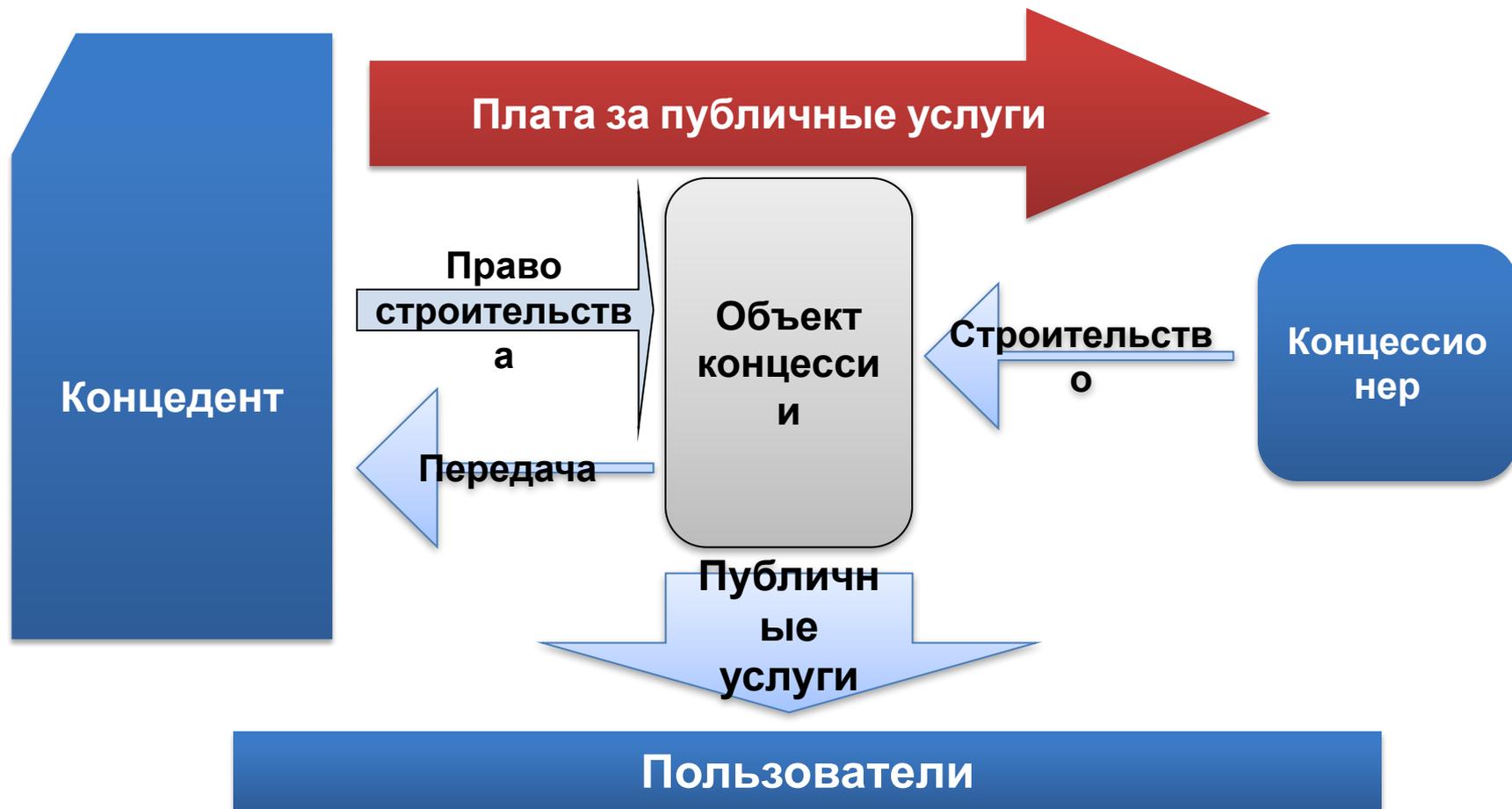


СЛОЖНЫЕ КОНТРАКТНЫЕ МОДЕЛИ

- LCC (контракты жизненного цикла)
- ВТО (строительство, передача права собственности, эксплуатация)
- ВОТ (строительство, управление, передача права собственности)
- ВОО (строительство, владение, управление)
- ВООТ (строительство, владение, управление, передача права собственности)
- DVOOT – тоже, что и модель ВООТ, но инвестор также организует проектирование объекта
- VOL (строительство, владение, передача в аренду)
- BOLT (строительство, владение, передача в аренду, передача в собственность)
- DBOLT тоже, что и модель BOLT, но инвестор также организует проектирование объекта
- DBFO (проектирование, строительство, финансирование, управление)

Наиболее жизнеспособны и востребованы

Модель контрактов жизненного цикла –
LCC



Соблюдение интересов публичной и частной стороны



**Часть
суммы
«госплечо»**



**Сервисный
контракт**



**Управление
объектом**



Госконтракт



**Банковское
финансирован
ие**

Предмет КЖЦ - контракта

- 1. Инвестор за счет собственных либо привлеченных средств:**
 - ▶ осуществляет проектирование и строительство инфраструктурного объекта
 - ▶ эксплуатирует и обслуживает инфраструктурный объект

- 2. Государство или муниципальное образование в лице уполномоченных органов обязуется:**
 - ▶ принять построенный объект в государственную или муниципальную собственность
 - ▶ оплатить работы и услуги за счет средств соответствующего бюджета после ввода объекта в эксплуатацию

Особенности КЖЦ

- ▶ Срок КЖЦ- контракта равен нормативному сроку эксплуатации инфраструктурного объекта в соответствии с техническими и функциональными требованиями
- ▶ Оплата по договору начинается с момента передачи объекта в эксплуатацию
- ▶ Цена КЖЦ – контракта включает стадии проектирования, строительства, эксплуатации
- ▶ Определение цены КЖЦ – контракта осуществляется в зависимости от срока жизненного цикла с учетом инфляционных и иных экономических и финансовых рисков
- ▶ Стороны КЖЦ - контракта: субъект РФ, муниципальное образование, инвестор

Инвестор несет ответственность:

- ▶ в форме штрафных санкций за неисполнение либо ненадлежащее исполнение КЖЦ – контракта, включая несоблюдение функциональных требований
- ▶ в форме приостановления либо прекращения действия КЖЦ – контракта по инициативе муниципальной стороны

Субъект РФ/муниципальное образование несет ответственность:

- ▶ в форме штрафных санкций в случае одностороннего отказа инвестора от исполнения КЖЦ – контракта
- ▶ в форме возможного отчуждения объекта по КЖЦ – контракту в силу наступления залоговых обязательств
- ▶ в форме приостановления либо прекращения действия КЖЦ – контракта по инициативе инвестора

Подготовка к проекту со стороны публичного института

- ▶ Реестр расходных обязательств (ст.87 БК РФ)
- ▶ Принятие на региональном уровне специальных правил заключения долгосрочных контрактов КЖЦ и включении в реестр бюджетных обязательств
- ▶ Закон о ГЧП
- ▶ Создание конкурсной комиссии
- ▶ Разработка Конкурсной документации в соответствии с ФЗ-94
- ▶ IR
- ▶ Start пилотных проектов
- ▶ Устранение организационных и правовых ограничений
- ▶ Полноценный переход на КЖЦ

Правовые ограничения



- ФЗ «О госзакупках» №94-ФЗ (оптимальное формулирование предмета контракта позволяет частично решить проблему)
- Бюджетный Кодекс – необходим *реестр расходных обязательств*

Организационные ограничения

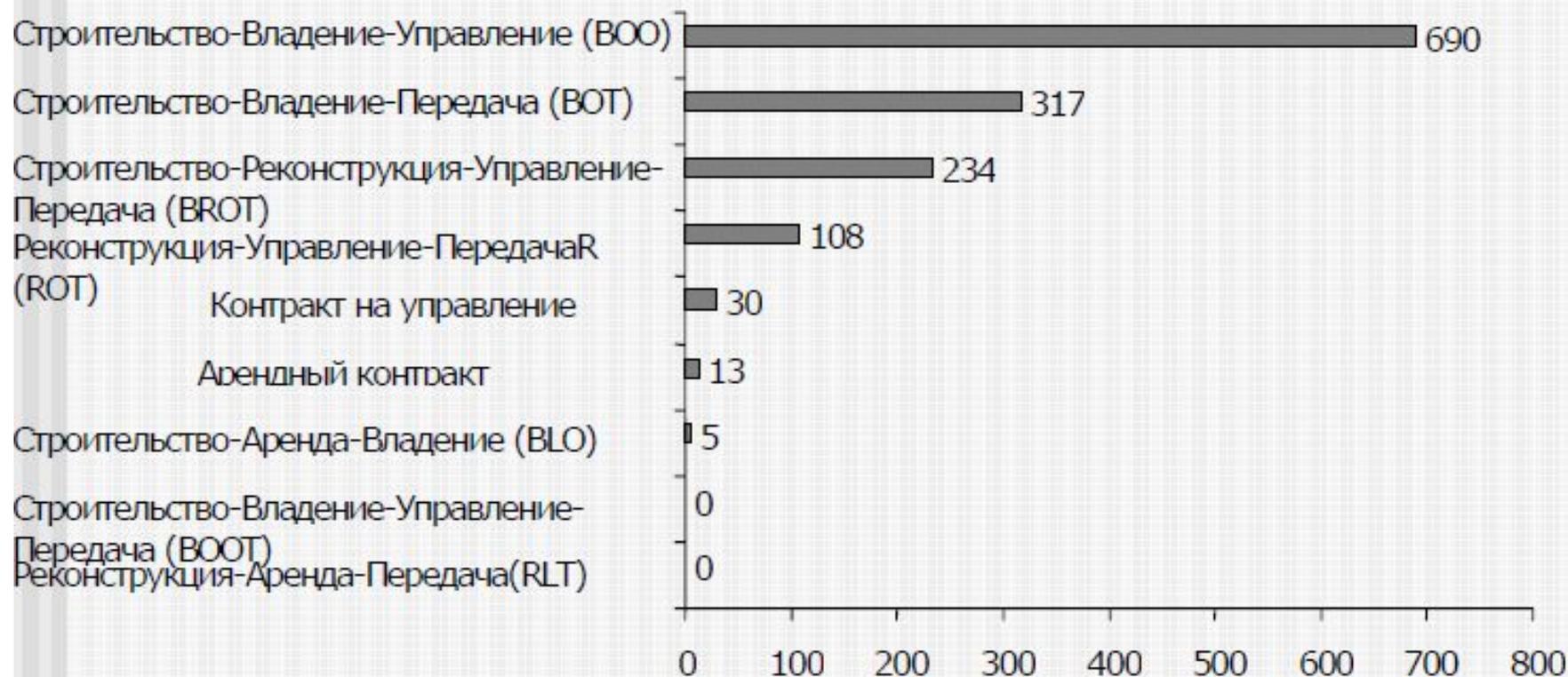


Отсутствуют:

- Единый центр по принятию решений по ГЧП-проектам
- Расчет экономики ГЧП-проекта
- Методология подготовки конкурсной документации
- Работа по IR
- Взаимодействие по ГЧП-направлению между ОИВ субъекта, ОМС
- «Мелкие» муниципальные проекты экономически неэффективны, доступ к господдержке по ним затруднен



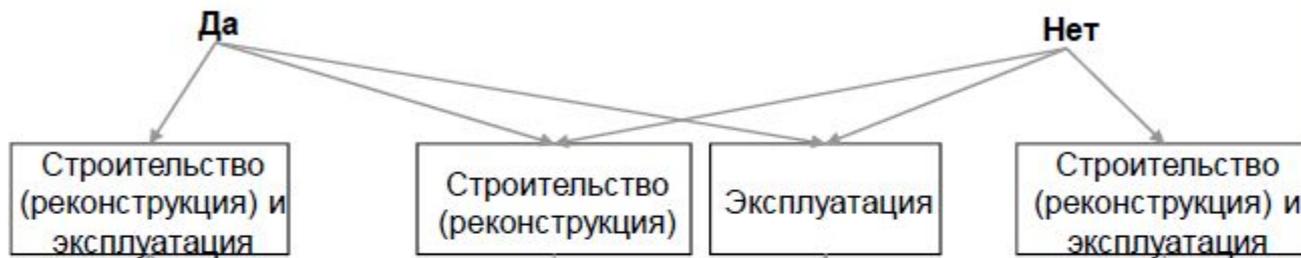
Количество проектов по типам контрактов



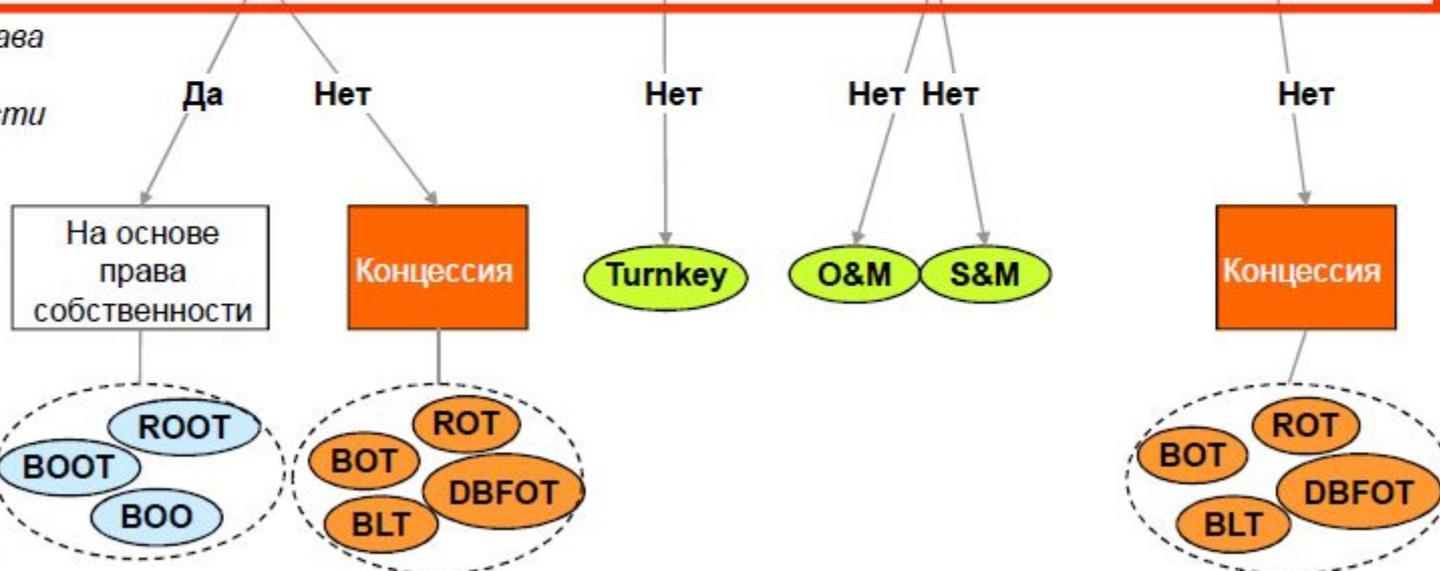
ВЫБОР ФОРМЫ ГЧП: ОГРАНИЧЕНИЯ ПРАВА ЧАСТНОЙ СОБСТВЕННОСТИ

Возможность частной собственности на объекты

Элементы проекта



Передача права частной собственности Инвестору



Модели ГЧП

- 1) **«Контракты на управление и аренду»** - модель ГЧП, когда частная компания берет на себя управление государственным объектом на фиксированный период времени, при этом право собственности и обязанность финансирования остаются у государства.
- 2) **«Концессии»** - модель ГЧП, когда частный сектор принимает на себя управление принадлежащей государству собственностью и значительные инвестиционные риски в течение определенного периода.
- 3) **«Проекты с чистого листа»** - частная компания или совместное государственно-частное предприятие осуществляет строительство и эксплуатацию нового инфраструктурного объекта в течение периода контракта, по истечении которого объект может быть возвращен государству.
- 4) **«Передача активов»** - частная компания покупает пакет акций государственного предприятия, владеющего инфраструктурным объектом, через публичную продажу активов, программы

В соответствии с этой классификацией **концессия** имеет следующие формы: – **ROT (Rehabilitate, Operate, Transfer)** – реконструкция, восстановление существующего объекта, управление объектом, передача объекта собственнику (государству);

- – **RLT (Rehabilitate, Lease or Rent, Transfer)** – реконструкция, восстановление существующего объекта, его аренда или лизинг в течение срока договора, передача объекта собственнику;
- – **BROT (Build, Rehabilitate, Operate, Transfer)** – частный инвестор строит объект в дополнение к существующему или завершает частично построенный комплекс, управляет объектом и обслуживает его в течение срока договора, передает объект собственнику.

Гринфилд-проект также имеет различные формы:

- – **BLT (Build, Rent, Transfer)** – строительство объекта частным инвестором, передача его в собственность государства, лизинг или аренда объекта частным собственником (государство обычно гарантирует минимальный доход концессионеру в течение срока договора, в том числе через систему государственных закупок);
- – **BOT (Build, Operate, Transfer)** – частный инвестор строит новый объект, управляет им и обслуживает его, а затем передаёт объект государству. Частный инвестор может иметь или не иметь право собственности на объект в течение срока договора. Правительство обычно обеспечивает минимальный доход инвестору в течение срока договора (в том числе через систему государственных закупок);
- – **BOO (Build, Own, Operate)** – частный инвестор строит объект, затем получает его в собственность, управляет им и обслуживает его, государство обеспечивает минимальный доход в течение срока договора.

КОНЦЕССИЯ - это

договор о передаче принадлежащих государству или местным органам власти источников природных богатств, предприятий, других хозяйственных объектов в эксплуатацию на временный срок частным лицам, вкладывающим средства в их развитие.

ПРИМЕНЕНИЕ КОНЦЕССИОННЫХ МЕХАНИЗМОВ СПОСОБНО ОБЕСПЕЧИТЬ:

- ❖ возможность осуществления общественно-значимых проектов, малопривлекательных для традиционных форм частного финансирования, а также более быстрое осуществление проектов;
- ❖ концентрацию государственных органов на наиболее свойственных им административных функциях;
- ❖ повышение эффективности проектов за счет участия в них частного бизнеса, как правило, более эффективного на рынке, чем государственные институты;
- ❖ сокращение государственных рисков за счет переложения части рисков проекта на частного партнера;
- ❖ возможность привлечения лучших управленческих кадров, техники и технологий;
- ❖ повышение качества обслуживания пользователей;
- ❖ снижение нагрузки на бюджет за счет привлечения частных средств и переложения части затрат на пользователей (коммерциализации предоставления услуг).

ПРЕИМУЩЕСТВА КОНЦЕССИИ

ДЛЯ ГОСУДАРСТВА

Устранение дефицита инвестиционных ресурсов при реализации крупномасштабных проектов

Ослабление бюджетной нагрузки за счет переложения части расходов на бизнес

Увеличение бюджетных поступлений за счет налоговых отчислений и иных выплат

Возможность концентрации ресурсов на выполнении административных функций

Возможность переложения части рисков на бизнес

Рост эффективности управления государственной собственностью

ДЛЯ ОБЩЕСТВА

Строительство (реконструкция) социально значимых объектов

Повышение качества предоставляемых конечным потребителям товаров и услуг

Снижение тарифов на услуги, оказываемые при эксплуатации объекта концессионного соглашения

Снижение социальной напряженности за счет создания новых рабочих мест

ДЛЯ БИЗНЕСА

Возможность инвестирования в ранее недоступные сферы экономики

Наличие долгосрочных договорных отношений с государством

Возможность привлечения бюджетных ассигнований при реализации проектов

Расширение кредитных возможностей под обеспечение государственными гарантиями

Минимизация рисков

Возможность получения дополнительных доходов за счет сопутствующих видов деятельности

Доступность для разных категорий инвесторов

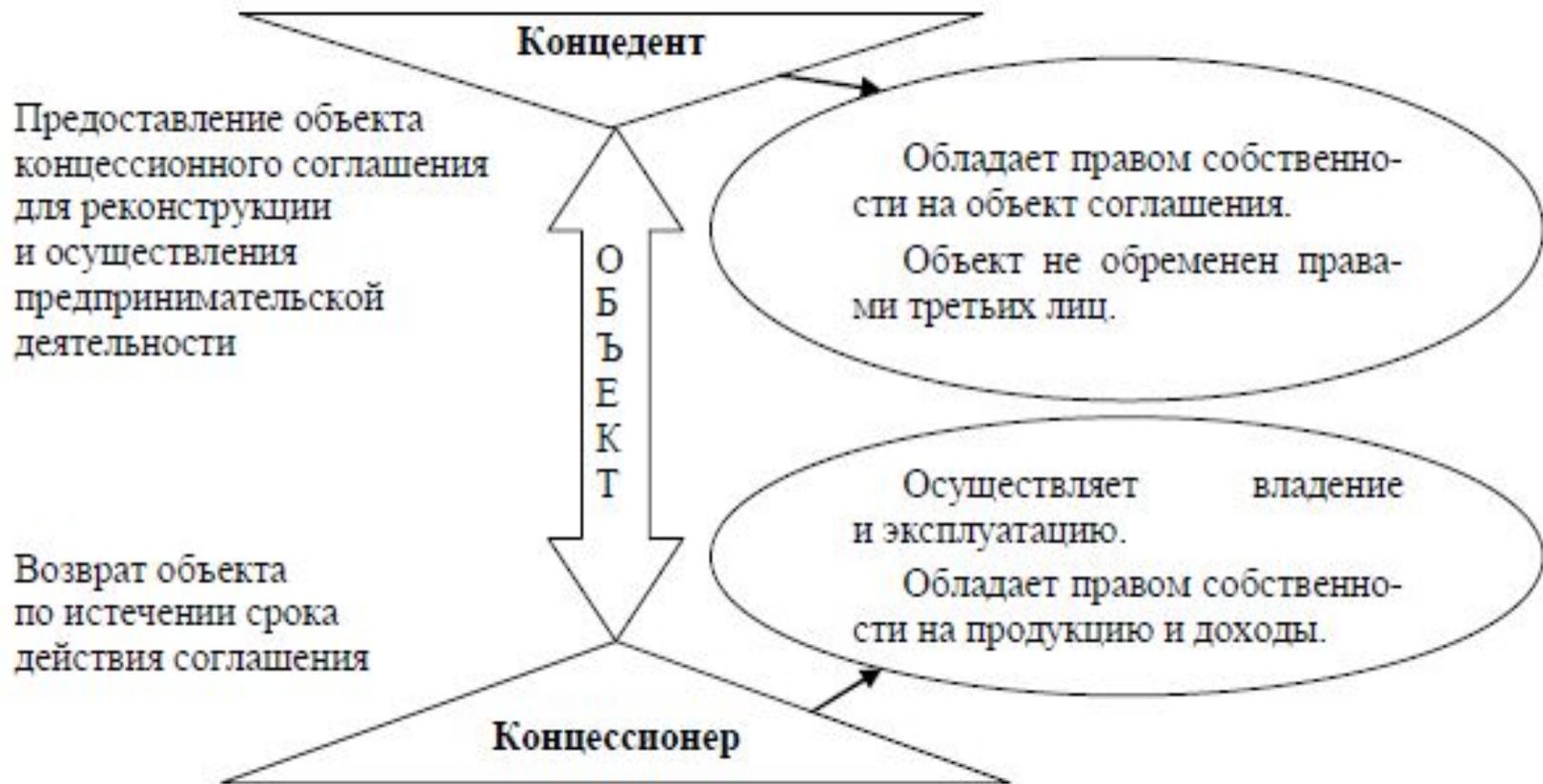
Наличие налоговых льгот

- Изменение политического положения, приоритетов в социально-экономическом развитии страны
- Коррупция органов государственной власти
- Недостаток квалифицированных специалистов и опыта взаимодействия сторон при реализации концессионных проектов
- Изменение законодательной базы, связанной с концессиями
- Сокращение или прекращение государственного финансирования строительства (реконструкции) объектов концессионных соглашений
- Котевание курсов валют, изменение банковских процентных ставок, инфляция
- Гражданские войны, забастовки, религиозные, этнические и классовые конфликты, природные катаклизмы, эмбарго, ограничение экспорта-импорта, значительный убыток, неоговоренный в договоре

Стадии жизненного цикла концессионного соглашения

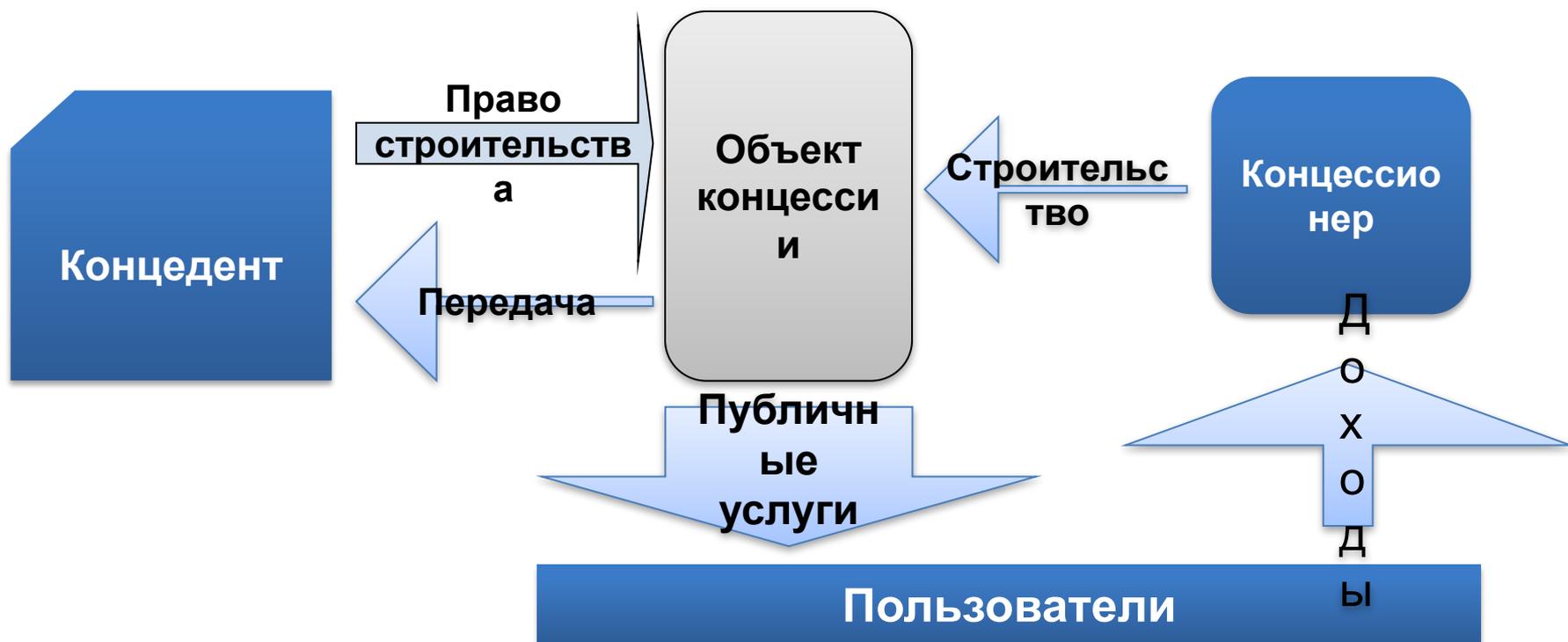


- Сложная процедура согласования ТЭО проекта
- Отсутствие методических рекомендаций по обоснованию платы за услуги, оказываемые концессионером по концессионному соглашению
- Слабая проработанность процедур разрешения конфликтных ситуаций в случае ненадлежащего исполнения сторонами концессионного соглашения своих обязательств
- Отрицательное влияние объекта концессионного соглашения на экологию района строительства
- Несвоевременные поставка сырья и снабжение электроэнергией
- Удорожание стоимости строительства (реконструкции) объекта концессионного соглашения
- Некачественное строительство (реконструкция) объекта концессионного соглашения
- Превышение планового срока строительства (реконструкции) объекта концессионного соглашения
- Снижение стоимости услуг, оказываемых концессионером по концессионному соглашению, связанное с изменением тарифной политики государства



Концессионные соглашения и квази-концессионные формы взаимодействия в ГЧП

Built – operate – transfer
классическая концессия



Отличия концессии от аренды

Признак	Концессия	Аренда
Юридическая природа прав арендатора и концессионера	Концессионеру предоставляют не имущество как таковое, а право пользования или исключительное право пользования имуществом. Оно сопоставимо лишь с титульным арендным владением и пользованием	Арендатору предоставляется имущество во временное владение и пользование или во временное пользование (передача имущества как такового). Арендатор становится титульным владельцем арендованного имущества. Когда имущество передается только в пользование, его владельцем остается арендодатель
Право собственности на имущество	Право собственности на имущество концессионера, приобретенное или созданное им для концессионных целей, подлежит безвозмездной передаче концеденту (государству или иному публично-правовому образованию) по истечении срока действия договора	Арендным отношениям такое правило неизвестно
Передача имущества	Имущество, право пользования которым предоставляется концессионеру, должно быть предварительно очищено от любых чужих прав на него	Передача имущества в аренду не является основанием для прекращения или изменения прав третьих лиц на это имущество
Момент перехода прав	Концедент предоставляет право пользования концессионеру - концессионер обретает свои права с момента заключения (или регистрации) соглашения	Арендодатель обязуется предоставить имущественный объект арендатору: арендатор обретает свои права с момента реальной передачи ему арендованного объекта, который в принципе может быть не привязан к моменту заключения или регистрации договора
Сохранение вещами своих натуральных свойств в процессе их использования	Концессионный договор не связан требованиями о непотребляемых вещах	Обязательное условие для договора аренды (непотребляемые вещи)

Отличия концессии от подряда

Признак	Концессия	Подряд
Обязанность концессионера / подрядчика	Выполнение работ является условием, которое государство устанавливает для пользования предоставляемым имуществом или выполнения определенного вида деятельности	Производство определенной работы, по выполнению которой он получает установленную в договоре плату
Момент перехода прав на результат	Хозяйственная эксплуатация концессионером результата работ; произведенную продукцию он получает полностью в свою собственность	Результат подрядных работ немедленно становится собственностью государства-заказчика
Условия вознаграждения	Услуги и работы концессионера часто оплачивают третьи лица — клиенты, услугополучатели: могут осуществляться в нетрадиционных формах, например, на компенсационной основе (эти условия могут быть предусмотрены и договором подряда, но концессионный договор для них предпочтительнее в силу ряда публично-правовых требований, которые заказчик может предъявить к подрядчику)	Работу подрядчика оплачивает заказчик

Различия между концессией и административным контрактом

Контракт на проведение работ	Концессия
Цель	
Единственная: строительство	Множественная: строительство, модернизация, реконструкция, эксплуатация, расширение, управление
Продолжительность	
Краткосрочная	Долгосрочная (до 70 лет)
Инвестиции	
Осуществляются государством	Производятся концессионером или другими инвесторами
Права собственности	
Отсутствие долгосрочного владения государственной собственностью подрядчиком	Права владения и пользования государственной собственностью в течение срока концессии
Риски	
В большей части не отражается большинство возможных случайностей [3]	Диверсифицируются между участниками

Характеристики форм государственно-частного партнерства*

Форма ГЧП	Собственность на активы	Эксплуатация и техническое обслуживание	Капитальные вложения	Коммерческий риск	Предполагаемая продолжительность, лет	Наличие законодательной базы в России
Концессия	Государственная	Частный сектор	Частный сектор	Частный сектор	25–30	Частично разработана
Аренда (лизинг)	Государственная	Частный сектор	Государственный сектор	Коллективный	8–15	Разработана
Соглашение о разделе продукции	Государственная	Совместная эксплуатация	Государственный и частный секторы	Коллективный	15–30	Разработана
Контракт на обслуживание	Государственная	Государственный и частный секторы	Государственный и частный секторы	Государственный сектор	1-2	Разработана
Контракт на управление	Государственная	Частный сектор	Государственный сектор	Государственный сектор	3–5	Разработана
Контракт на оказание общественных услуг и выполнение работ	Государственная	Государственный и частный секторы	Частный сектор	Государственный сектор	3-4	Разработана (доработка на региональном уровне)
Контракт для инвестиций или на строительство	Государственная и частная	Частный сектор	Частный сектор	Частный сектор	20–30	Разработана (доработка на региональном уровне)
Контракт на выполнение заказа (поставку продукции для гос. нужд)	Частная и государственная	Частный сектор	Частный сектор	Частный сектор	1-2	Разработана
Контракт на оказание технической помощи	Государственная и частная	Частный сектор	Государственный и частный секторы	Коллективный	5–15	Разработана
Контракт на эксплуатацию и передачу	Государственная	Частный сектор	Государственный сектор	Коллективный	3–5	Частично разработана
Контракт постприва-	Государственная	Совместная экс-	Государствен-	Коллективный	3–10	Не разработана

Государственный аудит (оказание аудиторских услуг)	Государственная	Государственный и частный секторы	Государственный сектор	Государственный сектор	1–3	В стадии подготовки проекта
Функционирование особых экономических зон	Государственная и частная	Государственный и частный секторы	Государственный сектор	Частный сектор	25–30	Частично разработана
Инвестиционные фонды	Государственная и частная	Совместная эксплуатация	Государственный и частный секторы	Коллективный	5–12	Частично разработана
Формы в политической сфере	Государственная	Частный сектор	Частный сектор	Частный сектор	1–4	Не нуждается
Акционирование (долевое участие государства в бизнесе)	Государственная и частная	Государственный и частный секторы	Государственный и частный секторы	Коллективный	20–50	Разработана (нужна доработка на региональном уровне)
Холдинги, трасты, корпорации	Государственная и частная	Частный и государственный секторы	Частный и государственный секторы	Коллективный	10–15	Разработана
Долевое участие частного капитала в гос. предприятиях (совместные предприятия)	Частная и государственная	Частный и государственный секторы	Частный и государственный секторы	Коллективный	20–30	Разработана (нужна доработка на региональном уровне)

Существует множество форм взаимодействия ОГМУ с частной стороной при осуществлении ГЧП проектов



Характерные модели ГЧП				Концессия
Варианты возврата инвестиций	BOOT/ROOТ	Арендная схема	BOO/ROO	Концедент может принимать на себя отдельные риски, в том числе гарантировать уровень доходности, либо производить выплаты в зависимости от эксплуатационной готовности (availability payments) и/или иные компенсационные платежи
Гос-контракт	Государство (профильное государственное предприятие) возмещает инвестиционные затраты и берет на себя прямые «обеспечительные» обязательства	Частный оператор окупает инвестиции за счет эксплуатации, выплачивает арендную плату за пользование объектом и, как правило, несет проектные риски	Проектные риски несет инвестор. Обязательства государства ограничиваются, в основном, гарантией обеспечения поставок сырья и/или закупок продукции, а также/либо гарантией фиксированного тарифа	
Госзаказчик выплачивает исполнителю твердую сумму				

Основные формы привлечения частного бизнеса к управлению инфраструктурными проектами

Акционирование (с последующей продажей)



- Простой механизм передачи, не требует проведения открытого конкурса
 - Эффективный способ привлечения кредитов от банков (можно заложить имущество)
-
- Государственные органы теряют возможность контроля (перестает быть собственником)
 - Длительные сроки осуществления (до полутора лет)
 - Одна из форм приватизации => негативное отношение населения
 - Невозможно при отсутствии регистрации имущества
 - Нет обязательств по инвестициям
 - Нет обязательств города по тарифам

Аренда



- Относительно простой механизм передачи
- Многократно проверенный способ передачи под управление
- Инфраструктура остается в собственности города => возможность контроля
- Возможна при отсутствии регистрации имущества



- Регулирует исключительно вопросы предоставления имущества во владение и пользование
- Нет обязательств по инвестициям
- Нет обязательств власти по установлению тарифов

Концессия



- Наиболее прогрессивная форма
- Есть обязательства концессионера по инвестициям
- Есть обязательства государственных органов по установлению тарифов
- Есть гарантии по возврату инвестиций концессионеру



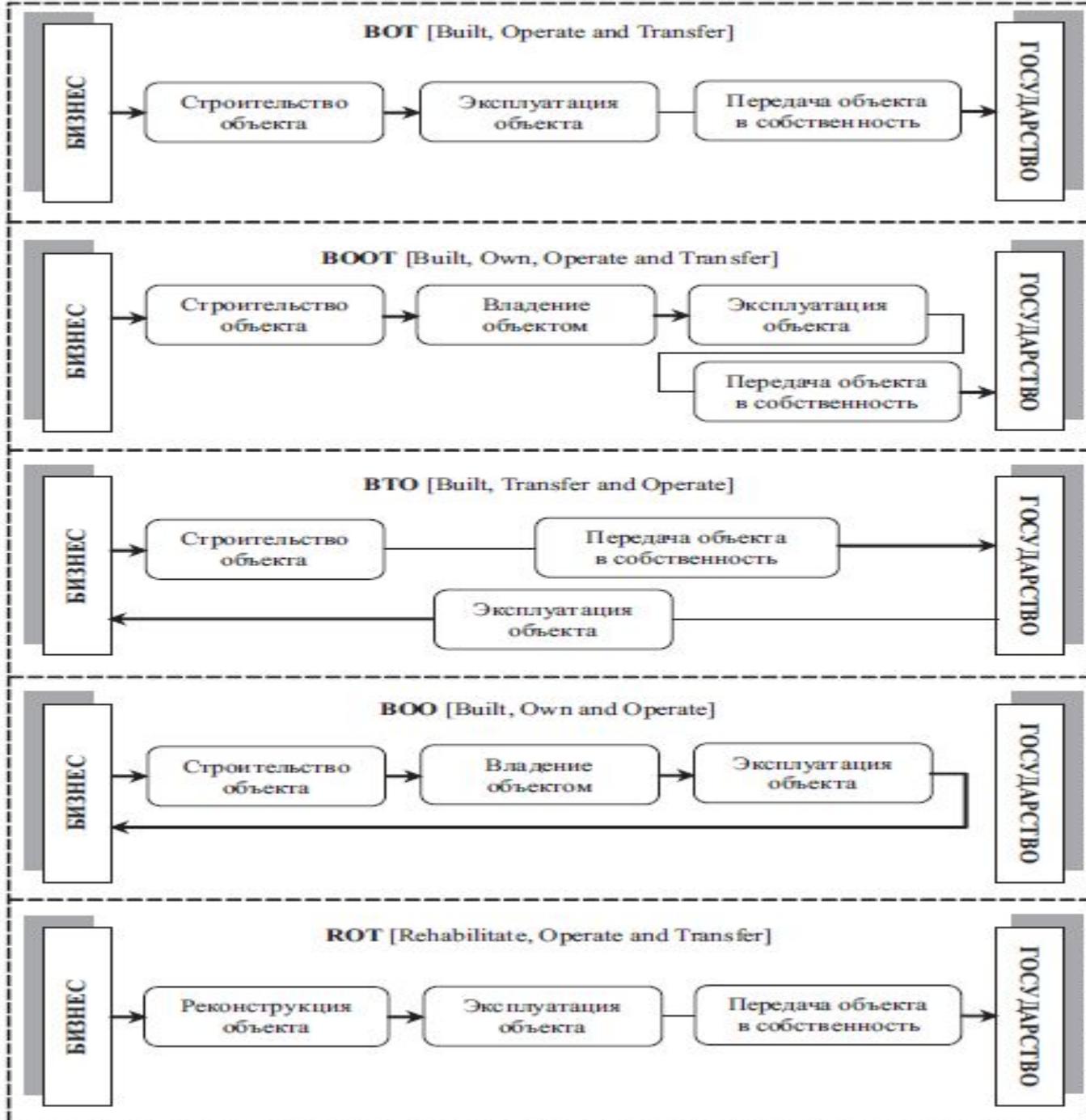
- Отсутствие практики концессионных отношений
- Сложный способ передачи
- Неразвитая законодательная база (так как новый тип управления)
- Как следствие, может быть недоверие банков => сложности получением кредитов



Модели ГЧП	Описание
<p>«Сервисный контракт»</p>	<p>Частная сторона обеспечивает эксплуатацию государственных активов в течение короткого периода времени. Финансовые риски и управление активами несёт государство.</p>
<p>«Контракт на управление и эксплуатацию»</p>	<p>Частная сторона управляет и эксплуатирует государственные активы. Ее доходы зависят от соответствия уровня оказываемых услуг требованиям государства и потребителей. Финансовые риски несет государство.</p>
<p>«Арендный договор»</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ «Покупка, строительство и эксплуатация» (BBO - Buy, Build, and Operate); ▪ «Аренда, реконструкция и эксплуатация (LOO - Lease, Develop, and Operate); ▪ «Расширение» (WAA - Wrap around addition) 	<p>Частная сторона арендует государственные активы, ремонтирует (реконструирует), расширяет их, затем эксплуатирует без обязательств вернуть назад активы государству.</p>
<p>«Строительство, эксплуатация и передача»</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ «Строительство, владение, эксплуатация и передача» (BOOT - Build, Own, Operate, and Transfer); ▪ «Строительство, аренда, владение и передача» (BROT - Build, Rent, Own, and Transfer); ▪ «Строительство, аренда, эксплуатация и передача» (BLOT - Build, Lease, Operate, and Transfer); ▪ «Строительство, передача и эксплуатация» (BTO - Build, Transfer, and Operate). 	<p>Частная сторона проектирует и строит активы, эксплуатирует их и возвращает государству по истечению срока контракта или ранее (в особо оговоренных случаях).</p>
<p>«Проектирование, строительство, финансирование и эксплуатация»:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ «Строительство, владение и эксплуатация» (BOO - Build, Own, and Operate); ▪ «Строительство, модернизация и эксплуатация» (BOO - Build, Develop, and Operate ▪ «Проектирование, строительство, управление и финансирование» (Design, Construct, Manage, and Finance) 	<p>Частная сторона проектирует, строит, владеет, модернизирует и эксплуатирует активы без обязательств их возврата государству.</p>

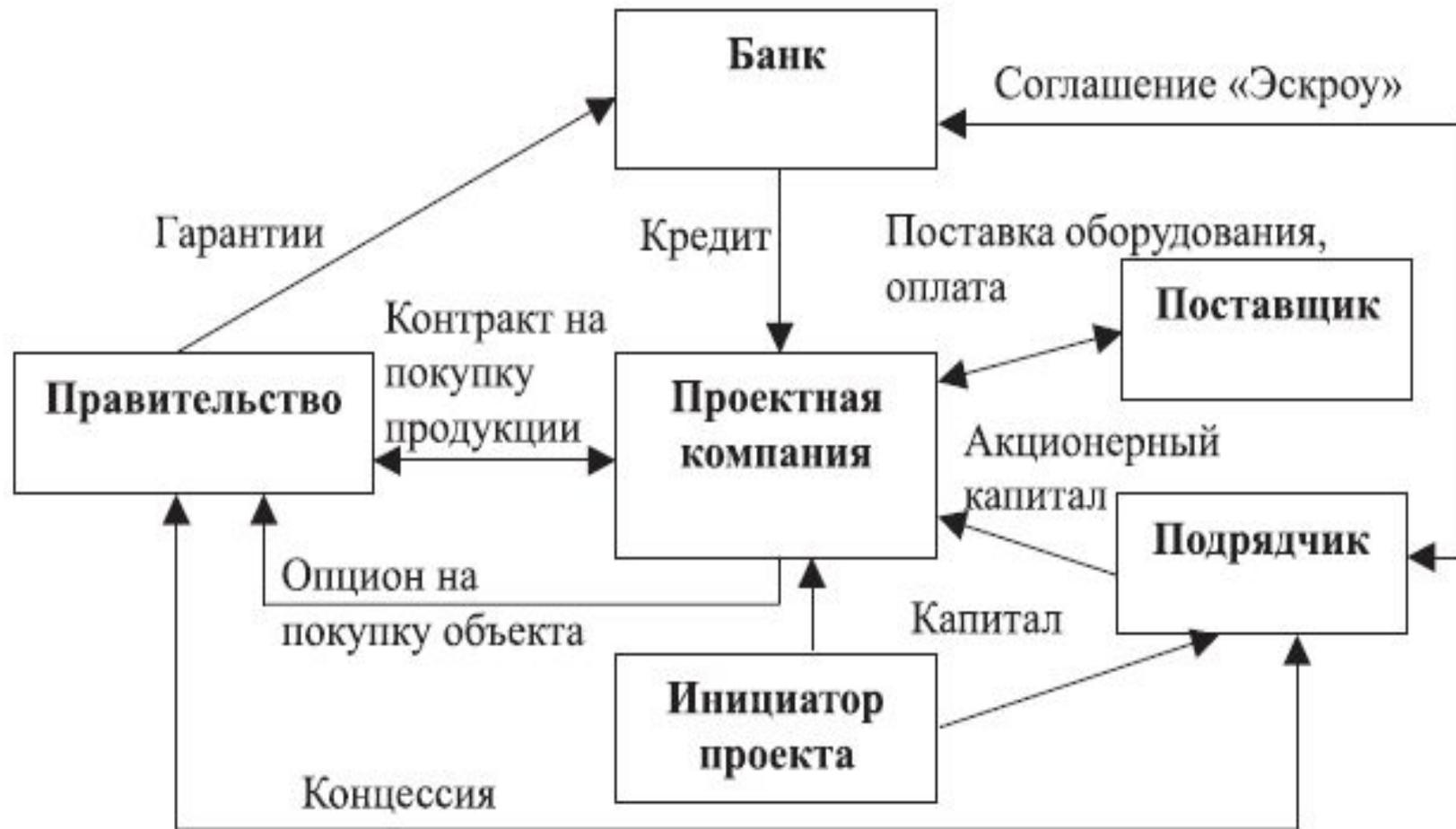
- **«Приобретение – строительство – эксплуатация» (BBO – Buy – Build – Operate):** Передача государственного имущества частной и квазигосударственной структуре на условиях контракта, согласно которому имущество должно быть модернизировано и эксплуатироваться определенный период времени. Государственный контроль осуществляется на протяжении действия контракта о передаче имущества.
- **«Строительство - владение - эксплуатация» (BOO - Build – Own – Operate):** Частный сектор финансирует, строит, владеет и эксплуатирует сооружение или оказывает услугу на основе пожизненного владения или аренды. Государственные ограничения устанавливаются в оригинальном соглашении и посредством функционирования постоянного регулирующего органа.
- **«Строительство - владение – эксплуатация - передача» (BOOT - Build – Own – Operate – Transfer):** Структура частного сектора получает франшизу на финансирование, формирование, построение и эксплуатацию сооружения (а также на взимание платы за использование) на определенный период, по истечении которого право собственности возвращается государству.
- **«Строительство – эксплуатация – передача» (BOT – Build – Operate - Transfer):** Частный сектор проектирует, финансирует и строит новое сооружение на основе долгосрочного концессионного соглашения и эксплуатирует его в период действия этого соглашения. По истечении срока действия соглашения право собственности возвращается государственному сектору, если это право еще не перешло по причине завершения проекта. Фактически, такая форма охватывает модели BOOT и BLOT с единственным отличием - по форме собственности объекта.

- **«Строительство – аренда - эксплуатация – передача» (BLOT - Build – Lease – Operate – Transfer):** Компания частного сектора получает франшизу на финансирование, проектирование, строительство и эксплуатацию арендуемого сооружения (а также и взимание платы с потребителей услуги) на период аренды, внося рентную плату.
- **«Проектирование – строительство – финансирование – эксплуатация» (DBFO – Design – Build – Finance - Operate):** Частный сектор проектирует, финансирует, строит и эксплуатирует новое сооружение на основе и в период долгосрочной аренды. Частный сектор передает новое сооружение государственному сектору по истечении аренды.
- **«Участие в финансировании» (Finance Only):** Структура частного сектора (как правило, компания по оказанию финансовых услуг) финансирует проект напрямую или посредством различных механизмов, таких, как долгосрочная аренда или выпуск ценных бумаг (облигаций).
- **Контракт на эксплуатацию и обслуживание (O & M - Operation & Maintenance Contract):** Частное предприятие в соответствии с условиями контракта эксплуатирует определенный период времени имущество, принадлежащее государственному сектору. Право собственности на имущество сохраняется за государственной структурой. (Многие не склонны рассматривать такую модель как ГЧП и называют такие контракты сервисными или контрактами на обслуживание).
- **«Проектирование – строительство» (DB – Design - Build):** Частный сектор проектирует и строит объекты инфраструктуры на основе строительного контракта немедленной эксплуатации для удовлетворения запросов государственного сектора на услуги, часто оказываемые по фиксированной стоимости. Таким образом, риск за перерасход передается частному сектору. (Многие не склонны рассматривать модель DB в рамках ГЧП и называют такие отношения контрактами на выполнение государственного заказа).
- **Право на эксплуатацию (Operation License):** Частный оператор получает право (лицензию) на производство и предоставление общественной услуги, как правило, на определенный период. Такая модель часто используется в проектах по информационным технологиям (ИТ).



РАСПРЕДЕЛЕНИЕ РИСКОВ - ЗАЛОГ УСПЕШНОГО ПРОЕКТА ГЧП





Финансирование проекта

Государственное

Частное

Право собственности на созданный объект инфраструктуры

Государственная
собственность

Переход права собственности
к государству по истечении срока контракта

Частная
собственность

Жизненный цикл проекта

Проектирование
объекта

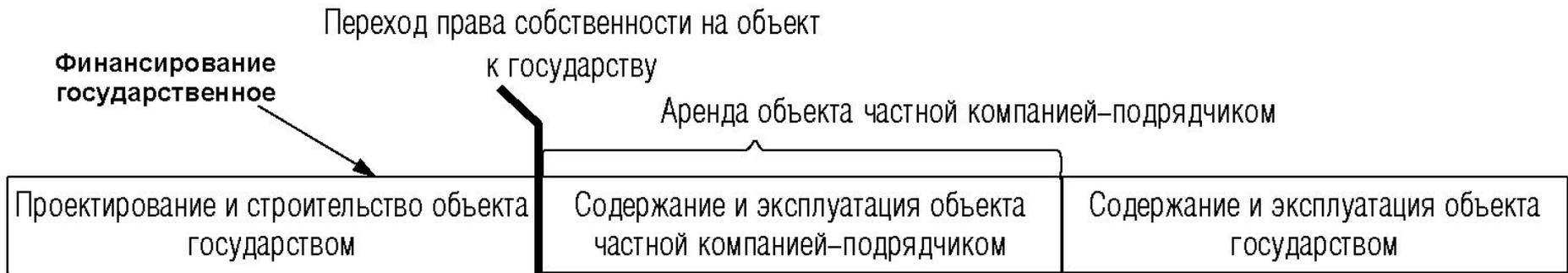
Строительство
объекта

Эксплуатация
объекта

Содержание,
модернизация объекта

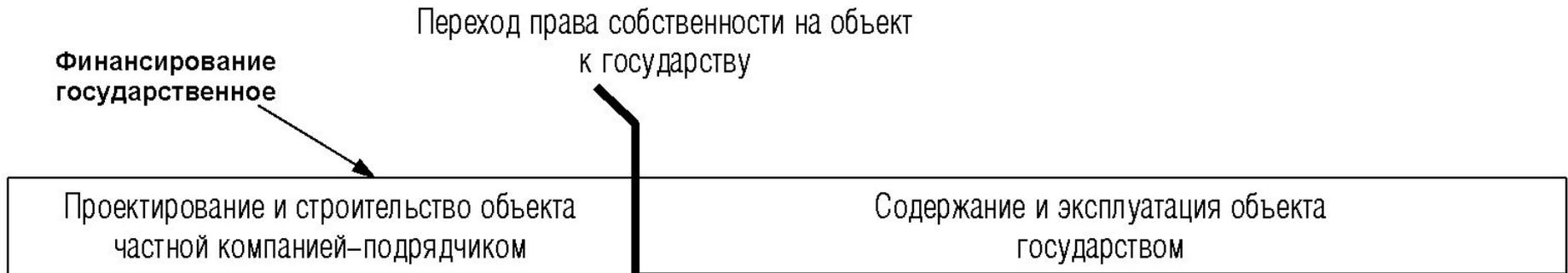
Маркетинг–услуги
PR (public relations)

1. Содержание и эксплуатация



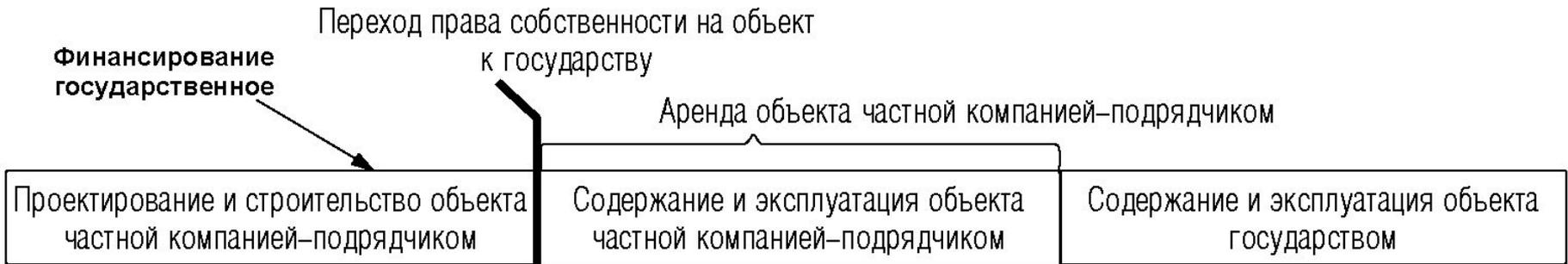
Характеризующий признак формы ГЧП: Муниципалитет заключает контракт с частной компанией на эксплуатацию и содержание объекта, находящегося в государственной собственности.

2. Проектирование и строительство



Характеризующий признак формы ГЧП: Муниципалитет заключает контракт с частной компанией на проектирование и строительство объекта, отвечающего заданным стандартам. Когда объект построен, его собственником является государство и эксплуатирует его муниципалитет.

3. Строительство и эксплуатация

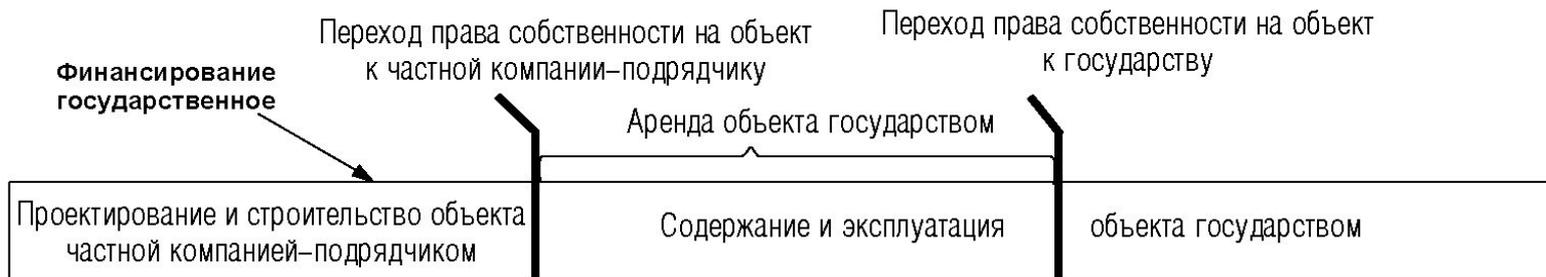


Характеризующий признак формы ГЧП: Частная компания финансирует и строит дополнительные объекты к объекту государственной собственности и эксплуатирует их. Контракт заключается на определённый срок либо действует, пока не покроются капитальные затраты и частная компания не получит определённую выручку от инвестиций.

4. Строительство и эксплуатация дополнительных объектов

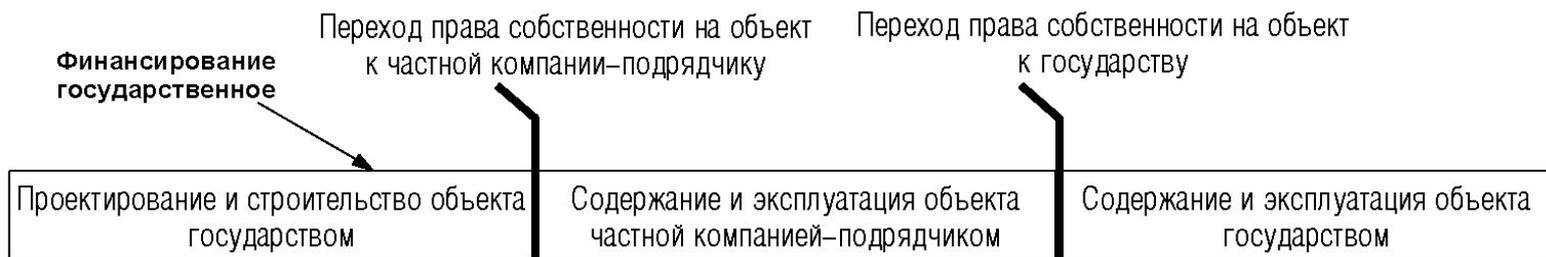
Характеризующий признак: Частная компания финансирует и строит дополнительные объекты к объекту государственной собственности и эксплуатирует их. Контракт заключается на определённый срок либо действует, пока не покроются капитальные затраты и частная компания не получит определённую выручку от инвестиций.

5. Аренда и покупка



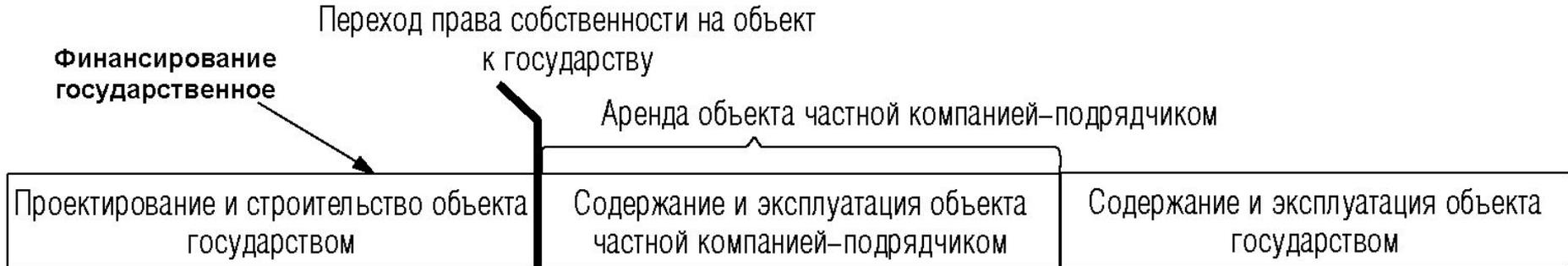
Характеризующий признак формы ГЧП: Муниципалитет заключает договор с частной компанией на финансирование и строительство объекта. Частная компания затем сдаёт объект в аренду на определённый период государству. По истечении этого периода объект переходит в собственность государства. Используется, когда муниципалитет не может предоставить финансирование.

6. Передача во временную собственность подрядчику



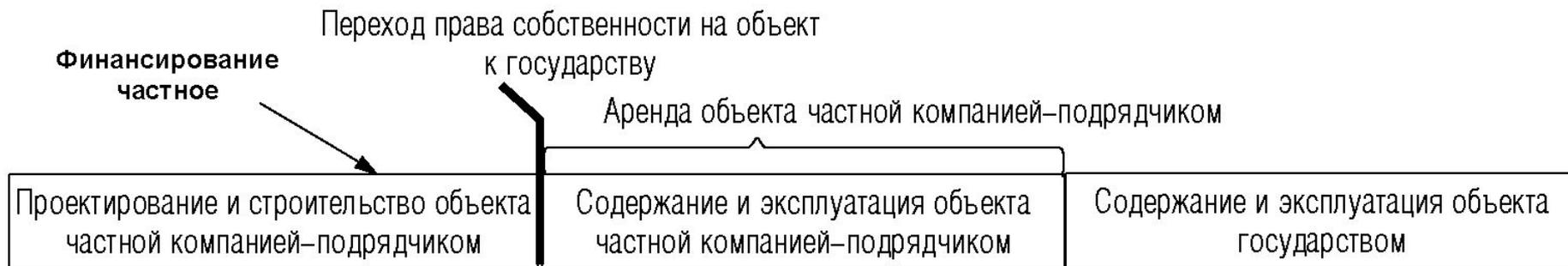
Характеризующий признак формы ГЧП: Право собственности на объект переходит к частной компании, которая модернизирует объект и улучшает качество предоставляемых услуг населению. Контракт заключается на определённый срок либо действует, пока не покроются капитальные затраты и частная компания не получит определённую выручку от инвестиций.

7. Аренда, разработка и эксплуатация



Характеризующий признак формы ГЧП: Частная компания покупает или арендует у муниципалитета объект. Модернизирует объект и улучшает качество предоставляемых услуг населению. Эксплуатирует объект. Контракт заключается на определённый срок либо действует, пока не покроются капитальные затраты и частная компания не получит определённую выручку от инвестиций.

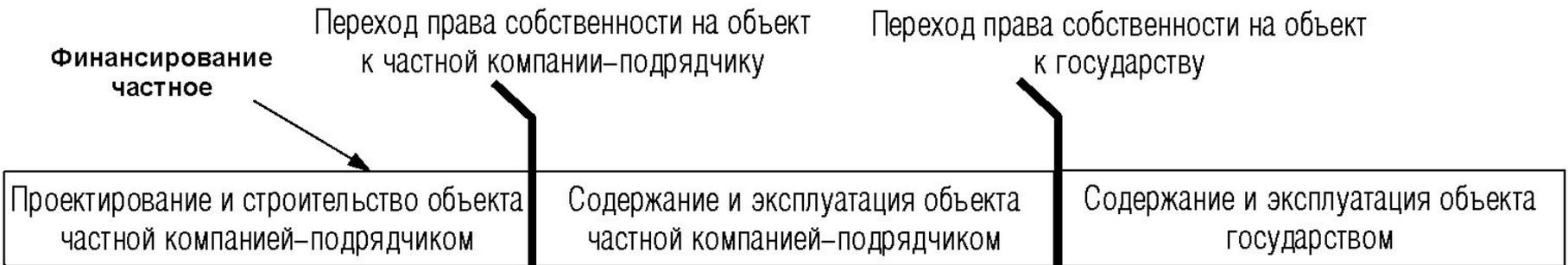
8. Строительство, передача в собственность государству и эксплуатация



Характеризующий признак формы ГЧП: Муниципалитет заключает договор с частной компанией на финансирование и строительство объекта.

Объект переходит в государственную собственность, после чего арендуется частной компанией. Контракт заключается на определённый срок либо действует, пока не покроются капитальные затраты и частная компания не получит определённую выручку от инвестиций.

9. Строительство, передача во временную собственность подрядчику и эксплуатация



Характеризующий признак формы ГЧП: Франчайзинговый контракт на финансирование, строительство, эксплуатацию, управление объектом и сбор платежей.

10. Строительство, передача в собственность подрядчику и эксплуатация



Характеризующий признак формы ГЧП: Безвременный контракт на строительство и эксплуатацию объекта.

Договорная схема: проектное соглашение в общей договорной схеме



ОСНОВНЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ ГЧП: РОССИЙСКАЯ ПРАКТИКА



BOLT

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОГОВОР по созданию объекта частным участником и его аренда публичным участником с переходом прав собственности

АРЕНДА с инвестиционной составляющей

ВТО

КОНЦЕССИОННОЕ СОГЛАШЕНИЕ

BOOT

АКЦИОНЕРНОЕ СОГЛАШЕНИЕ, постепенный выкуп публичным партнером доли в УК специальной проектной компании, на балансе которой находится созданное в рамках ГЧП-проекта имущество

DBT

ПОДРЯД ПОД КЛЮЧ с оплатой в рассрочку

ОСНОВНЫЕ СХЕМЫ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТОВ НА УСЛОВИЯХ ГЧП

	КОНЦЕССИЯ (ВТО)	BOLT
Применяемое законодательство	1. ФЗ РФ от 21.07.2005 г. № 115-ФЗ «О концессионных соглашениях»	1. Гражданский кодекс РФ 2. Закон субъекта РФ
Обязательства инвестора	1. Работы по проектированию Объекта 2. Финансирование Проекта 3. Строительство Объекта	
	4. Передача в собственность Заказчику 5. Эксплуатация и обслуживание Объекта в течение срока действия контракта 6. Сбор платы за пользование Объектом	4. Передача для эксплуатации Заказчику 5. Обеспечение эксплуатационной готовности в течение срока действия контракта 6. Передача Объекта в собственность Заказчику после окончания действия контракта
Источники окупаемости	Плата за пользование Объектом	Платежи Заказчика, в т.ч. за счет дополнительных доходов бюджета от развития территории и сбора платы за пользование Объектом
Возможные источники финансирования	1. Негосударственные пенсионные фонды 2. Международные финансовые организации 3. Российские финансовые организации 4. Финансовые институты (банки)	
Возможности государственной поддержки	1. Внешэкономбанк 2. Государственные гарантии 3. Инвестиционный фонд РФ	

СОГЛАШЕНИЕ О ГЧП ПО СХЕМЕ BOLT

- Схема **B O L T**

Build / Строительство

Own / Владение

Lease / Аренда

Transfer / Передача

B новое строительство объекта инфраструктуры инвестором

O право собственности на результат инвестиций находится у инвестора до завершения проекта

L передача инвестором объекта в аренду ОГМУ с переходом прав собственности

использование объекта в составе единого хозяйственного комплекса муниципалитета с возможной поддержкой операционных рисков частным оператором

поддержание расчетов за аренду за счет тарифа или текущих расходов бюджета, при гарантии муниципалитета и/или гарантии субъекта РФ по текущим арендным платежам

T передача прав собственности объекта инфраструктуры от инвестора ОГМУ

РЕЗУЛЬТАТЫ РАЗРАБОТКИ МОДЕЛИ VOLT

- Контрактная и конкурсная документация разработана и размещена на сайте «ГЧП в России»
- При внедрении модели желательно наличие качественного регионального законодательства об участии субъекта РФ в ГЧП
- Модель наиболее пригодна для нового строительства объектов недвижимости
- Модель поддержана для возможного использования при реализации проектов с РФЖС, НАМИКС. По обращению «Деловой России» Минэкономразвития проанализировал модель и поддержал возможность ее реализации
- Пилотная реализация модели отрабатывается на базе межмуниципального проекта в Карелии по строительству 35 очистных сооружений канализации и регионального проекта в ХМАО по строительству школ

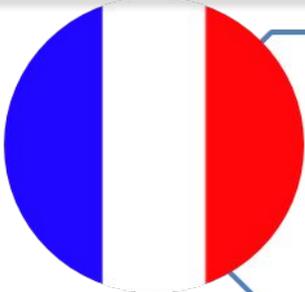
проекты ГЧП в инфраструктуре на основе лучшей мировой практики



Английская модель: полная приватизация коммунальной инфраструктуры



Немецкая модель: создание СП с оператором. Предполагает включение объектов инфраструктуры (например водоснабжения и водоотведения) в уставный капитал ОАО в качестве вклада городских (региональных) властей. Государственный орган власти сохраняет контроль над большинством акций.



Французская модель: передача в управление частной компании коммунального имущества на основании долгосрочного (до 30-50 лет) концессионного соглашения. Право собственности инвестора на имущество и вновь создаваемые объекты прекращается по истечении срока концессии

КОНЦЕССИЯ ИЛИ BOOT (BOO): ОТЛИЧИТЕЛЬНЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ

Концессия

- Объект инфраструктуры в собственности государства
- Регулируется специальным федеральным законом
- Ограничены обеспечительные механизмы (запрещен залог объекта, залог прав по концессионному соглашению, уступка возможна только на стадии эксплуатации)
- Концессионный конкурс
 - Отсутствует запрет на переговоры
 - Двухэтапный конкурс
 - Формальная система оценки конкурсных предложений

BOOT (BOO)

- Объект инфраструктуры в частной собственности
- Регулируется общим гражданским законодательством; роль регионального законодательства
- Специальные ограничения в отношении обеспечительных механизмов отсутствуют
- Возможно оформление государственного финансирования как оплаты при передаче объекта (или акций в компании-собственнике)
- Конкурс, с учетом положений закона о государственных заказах
 - Запрет переговоров
 - Запрет изменения большинства значимых условий договора
 - Эффективная предварительная квалификации затруднительна

КОНЦЕССИЯ ИЛИ BOOT (BOO): ОТЛИЧИТЕЛЬНЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ

Концессия

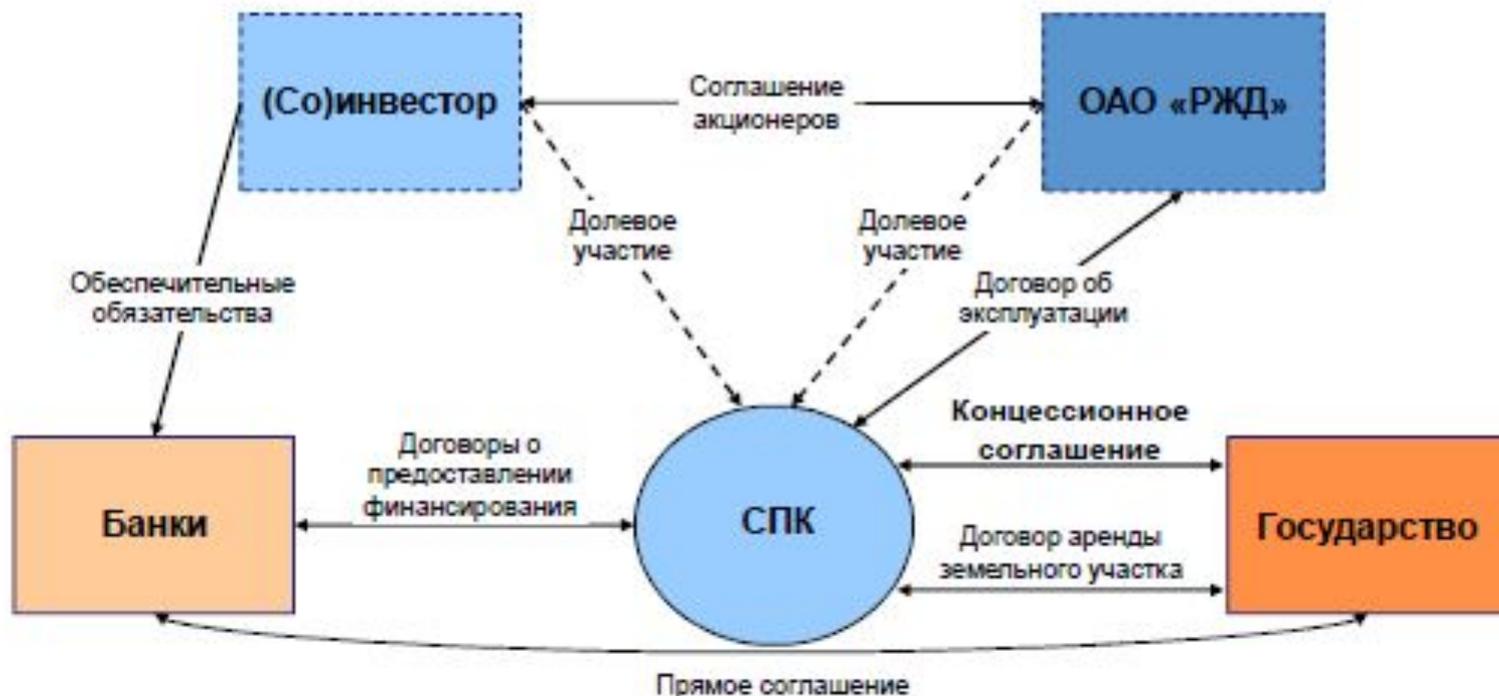
- В основном применима для
 - строительства новых объектов или
 - реконструкции объектов, не принадлежащих ОАО «РЖД»
- Реконструируемые объекты должны находиться в собственности государства (или быть предварительно переданы государству для включения в состав объекта концессии)
- Концедентом выступает уполномоченный государственный орган. Участие ОАО «РЖД» и его структур возможно, например, в составе консорциума концессионера, в качестве подрядчика, эксплуатирующей организации и др.

BOOT (BOO)

- В основном применима для
 - строительства новых объектов или
 - реконструкции объектов, принадлежащих ОАО «РЖД»
- В отсутствие законодательных ограничений и в зависимости от особенностей проекта в рамках данной модели ОАО «РЖД» или его структуры могут выступать, например, в качестве заказчика строительства, (со)инвестора, подрядчика или эксплуатирующей организации

ПРИМЕР СТРУКТУРИРОВАНИЯ ПРОЕКТА: КОНЦЕССИЯ

- Объект концессии – например, ж/д линия общего пользования
- Собственником объекта является государство



ПРИМЕР СТРУКТУРИРОВАНИЯ ПРОЕКТА: КОНЦЕССИЯ

- Специальная проектная компания (СПК) выступает концессионером, заказчиком строительства и последующей эксплуатации объекта, заемщиком по кредитным договорам
- ОАО «РЖД» или его структуры могут выступать в качестве
 - акционера СПК, в том числе и в роли (со)инвестора проекта
 - подрядчика по осуществлению строительства объекта и (или) осуществлять его дальнейшую эксплуатацию (по договору с СПК)
- Концессионное соглашение между СПК и Государством может предусматривать частичное государственное финансирование строительства и, при необходимости, дополнительные (в т.ч. компенсационные) гарантии Государства
- Конкурсная процедура – для обеспечения конкуренции между инвесторами при участии ОАО «РЖД» в проекте возможно
 - включение в конкурсную документацию согласованных с ОАО «РЖД» условий о вхождении ОАО «РЖД» в консорциум акционеров победителя концессионного конкурса по проекту
 - проведение ОАО «РЖД» конкурса на подбор (со)инвесторов для участия в концессионном конкурсе

ПРИМЕР СТРУКТУРИРОВАНИЯ ПРОЕКТА: МОДЕЛИ, ОСНОВАННЫЕ НА ПРАВЕ ЧАСТНОЙ СОБСТВЕННОСТИ НА ОБЪЕКТ (BOOT/BOO)

- Объект ГЧП – например, ж/д линия к месторождению природных ресурсов
- Объект находится в частной собственности (при необходимости, в собственности ОАО «РЖД»)

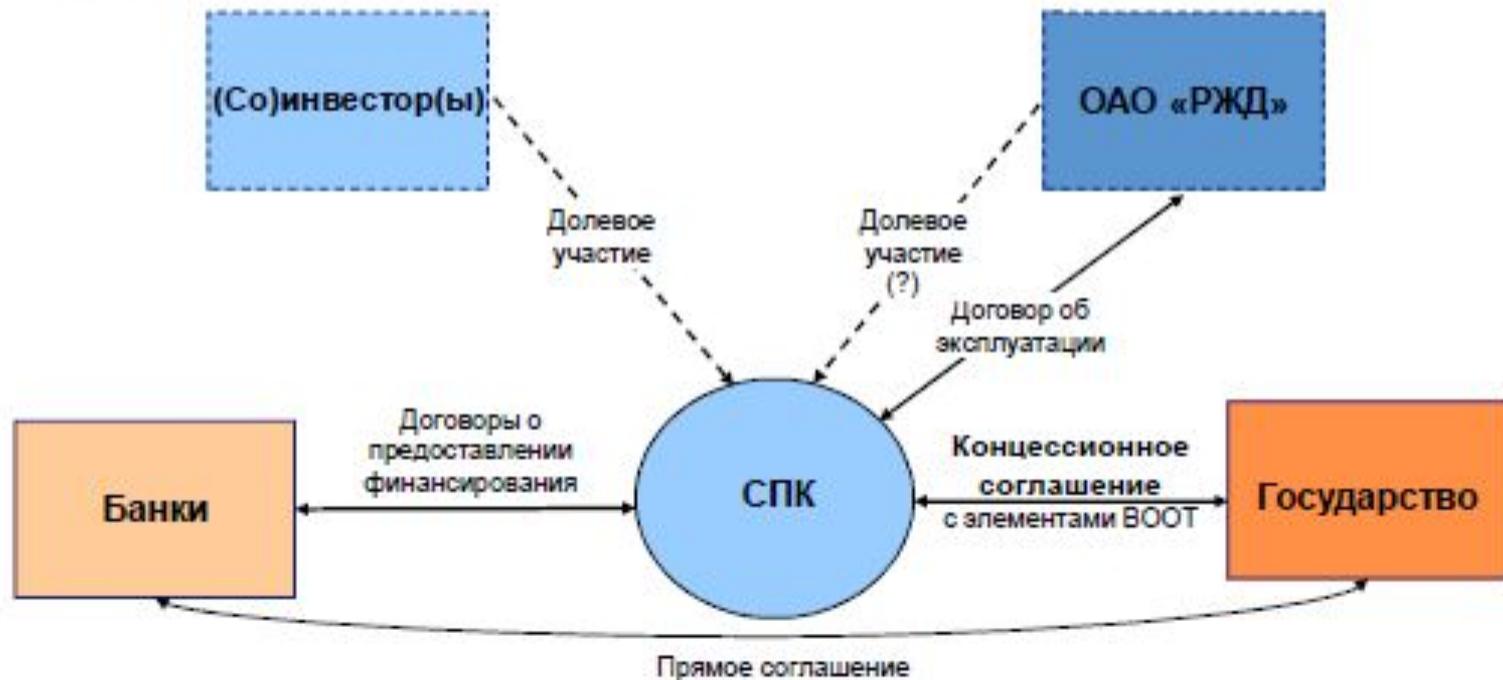


ПРИМЕР СТРУКТУРИРОВАНИЯ ПРОЕКТА: МОДЕЛИ, ОСНОВАННЫЕ НА ПРАВЕ ЧАСТНОЙ СОБСТВЕННОСТИ НА ОБЪЕКТ (ВООТ/ВОО)

- Основная инвестиционная нагрузка ложится на заинтересованную компанию – пользователя месторождения.
- В отдельных случаях инвестиционное участие ОАО «РЖД» может включать, например:
 - внесение с согласия Правительства РФ существующей ж/д линии (подлежащей достройке, реконструкции и т.п.) в уставный капитал СПК с приобретением акционерного участия (при этом магистральные линии такому отчуждению не подлежат)
 - продажу (с отсрочкой или рассрочкой платежа) или передачу в аренду СПК с согласия Правительства РФ существующей ж/д линии
 - в случае магистральных линий и иного имущества, ограниченного в обороте – заключение с СПК договора подряда на инвестиционных условиях (СПК реконструирует линию за свой счет и получает право ее последующей эксплуатации согласно п. 2 ст. 740 ГК РФ)
- Инвестиционное соглашение между СПК и Государством (возможно также непосредственно с инвестором и ОАО «РЖД») может предусматривать частичное государственное финансирование строительства и, при необходимости, дополнительные (в т.ч. компенсационные) гарантии Государства
- Финансовые поступления на стадии эксплуатации может обеспечивать договор с инвестором, заинтересованным в сооружении линии (в мировой практике обычно заключается на основе принципа «take or pay» – платеж по готовности СПК предоставить соответствующие договору услуги по перевозке)

ПРИМЕР СТРУКТУРИРОВАНИЯ ПРОЕКТА: СМЕШАННАЯ МОДЕЛЬ

- Сложный объект ГЧП – например, несколько групп объектов в рамках мультимодального транспортного проекта
- Часть объектов находится в государственной собственности, другая часть – в частной собственности



ПРИМЕР СТРУКТУРИРОВАНИЯ ПРОЕКТА: СМЕШАННАЯ МОДЕЛЬ

- Государство и СПК заключают концессионное соглашение (КС), в соответствии с которым
 - часть имущества, вовлеченного в мультимодальный проект, находится в собственности государства и составляет объект КС
 - другая часть – передается в собственность СПК на срок реализации проекта в соответствии с ч. 9 ст. 3 Закона о концессиях (иное имущество – элемент ВООТ)
- В отношении части объекта, принадлежащего СПК, запрет Закона о концессиях на залог объекта в пользу банков не применяются
- СПК может быть создано, например, как резидент особой портовой экономической зоны с заключением инвестиционного соглашения с органами управления такими зонами, в том числе для получения таможенных и налоговых льгот (по ЕСН, налогу на землю, на имущество и т.д.)

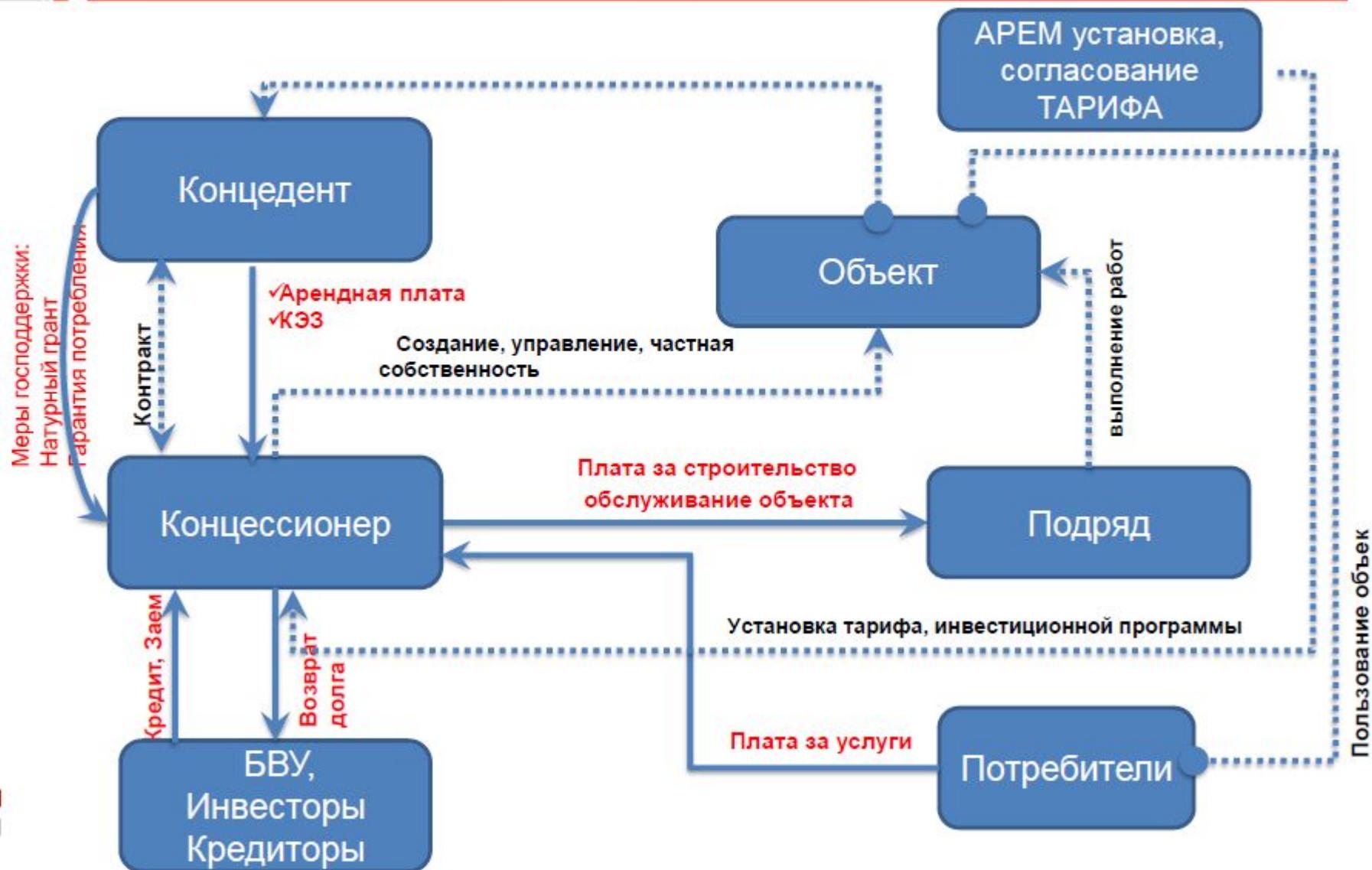
Финансовая схема ВОТ

Передача в госсобственность



Финансовая схема ВОО

Контроль



Финансовая схема ВЛТ

Передача в госсобственность после создания, аренды



Финансовая схема МС



Финансовая схема DBFO, КЖЦ



Финансовая схема LC



Практические примеры моделей ГЧП в России: BOOT/ROOT

Строительство

- Заказчиком строительства является СПК со 100% участием инвестора.
- Право собственности на объект получает инвестор.
- Договор заключается непосредственно между инвестором и государством (муниципалитетом, городом, областью и проч.).

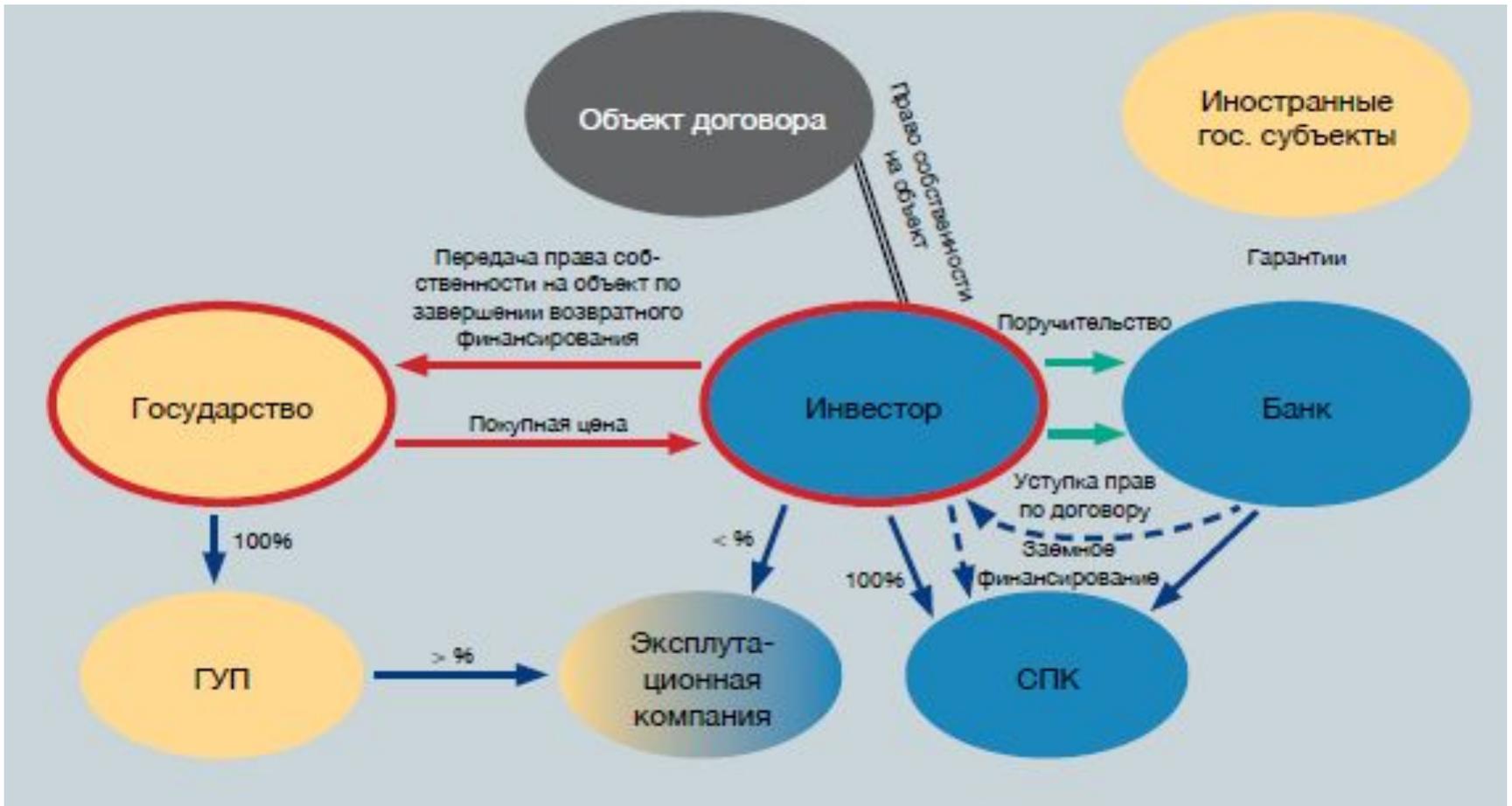
Эксплуатация

- Эксплуатация осуществляется компанией, участниками которой являются инвестор и профильное государственное унитарное предприятие (ГУП).
- В течение периода эксплуатации государство выплачивает инвестору покупную цену вне зависимости от результатов эксплуатации (возвратное финансирование по проекту).
- Право собственности на объект передается государству (хозяйственное ведение ГУП) после завершения возвратного финансирования.

1997 г.
Водоочистные сооружения
в Южном Бутово
(г.Москва)

1998 г.
Водоочистные сооружения
в г. Зеленограде

2000 г.
Комплекс
по обработке
илового осадка
в г. Москве



Практические примеры моделей ГЧП в России: BOOT/ROOT - новеллы

Строительство

- Право собственности на объект по завершении строительства получает СПК.
- Проект ЮЗОС: ГУП является участником инвестиционного соглашения (Трехсторонний договор) и миноритарным акционером СПК.

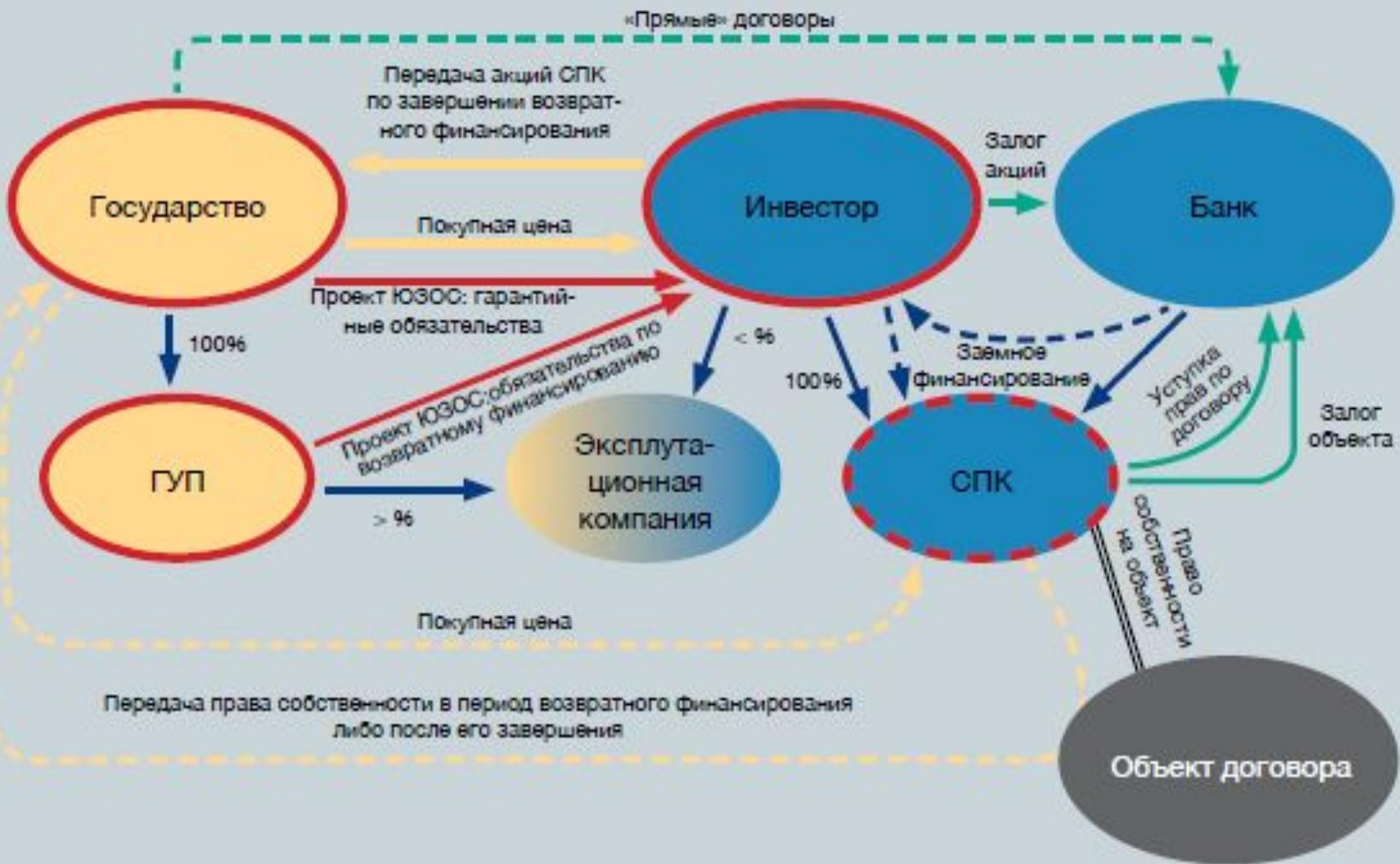
Эксплуатация

- Возможность передачи права собственности на объект посредством купли-продажи акций СПК.
- Проект ЮЗОС: Возвратное финансирование осуществляется ГУП.
- Проект ЮЗОС: Государство принимает на себя отдельные прямые обязательства перед СПК, в основном на случай неисполнения платежных обязательств ГУП.

2002 г.
Юго-Западные
очистные
сооружения
в г. Санкт-
Петербурге

2004 г.
Юго-Западная водо-
очистная станция
в г. Москве

2005 г.
Мусоро-
сжигательный
завод №3
в г. Москве

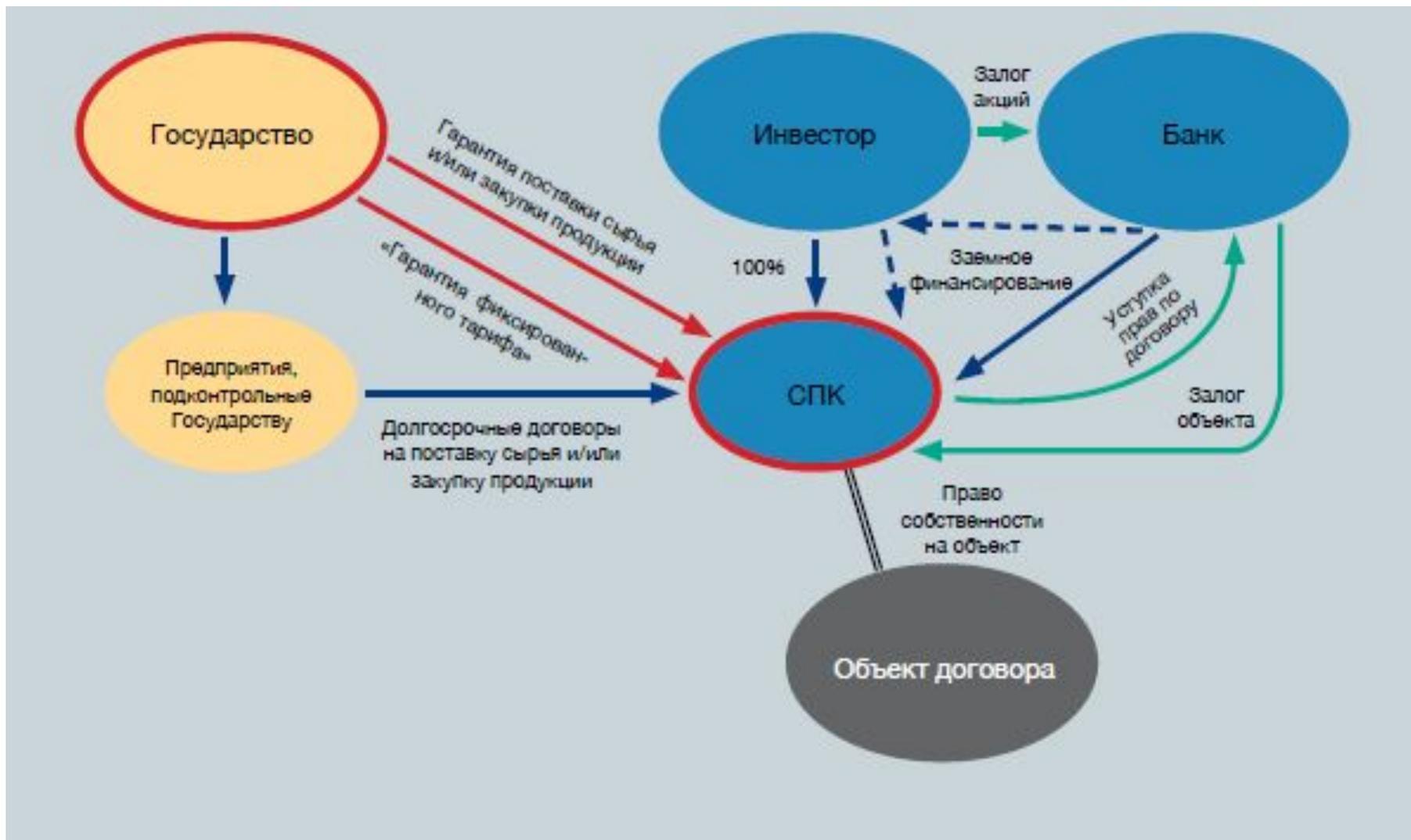


Практические примеры моделей ГЧП в России: BOO/ROO

Строительство и эксплуатация

- Строительство и эксплуатация организуется одной и той же СПК со 100% участием инвестора.
- СПК сохраняет право собственности на объект, в том числе после завершения периода эксплуатации.
- Между инвестором и предприятием, подконтрольным государству, заключаются долгосрочные договоры на поставку сырья и/или закупку продукции.
- Государство обеспечивает заключение договоров поставки сырья/закупки продукции, а также/либо предоставляет «гарантию фиксированного тарифа» (доплата до уровня минимальной доходности).

Объекты коммунального хозяйства, в том числе теплоэлектростанции в г. Москве



Практические примеры моделей ГЧП в России: планируемые концессии

Строительство и эксплуатация

- Строительство и эксплуатация организуется одной и той же СПК (концессионером) со 100% участием инвестора.
- Право собственности на объект всегда принадлежит государству (концеденту), концессионеру предоставляются права владения и пользования.
- Основной принцип – окупаемость проекта за счет доходов от эксплуатации (платежей конечных пользователей), при этом в отношении концессионера применим как прямой, так и скрытый тариф.
- В зависимости от избранной финансовой модели, возможны различные формы государственной поддержки, включая гарантию минимальной доходности, компенсационные платежи в случае неблагоприятных изменений законодательства, реализации политических рисков, досрочного прекращения проекта.

Западный
скоростной
диаметр в г. Санкт-
Петербурге

Скоростная автома-
гистраль «Москва
– Санкт-Петербург»

Орловский тоннель
под рекой Невой

Пример обобщенной структуры договорных отношений государственного и частного секторов в рамках концессии

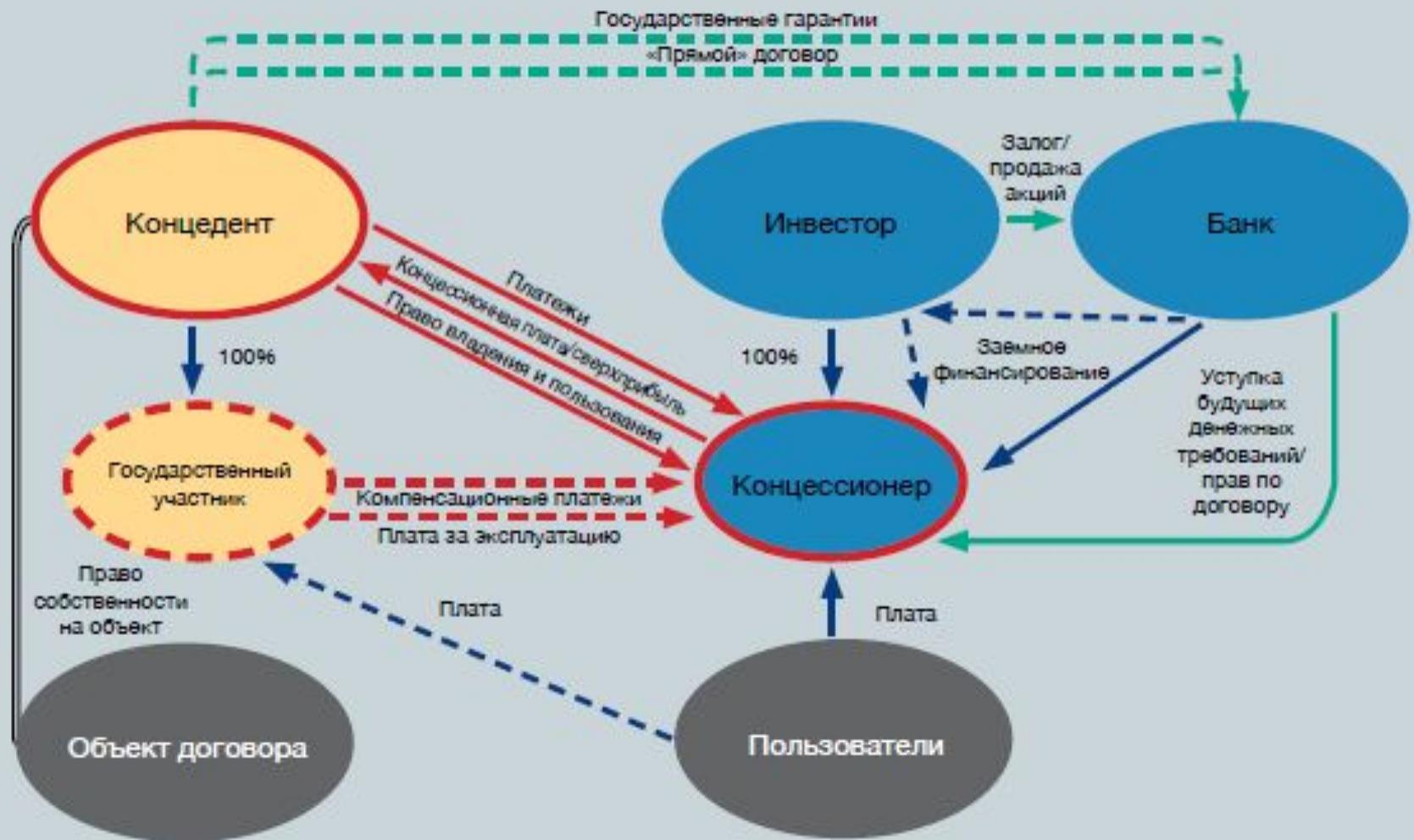
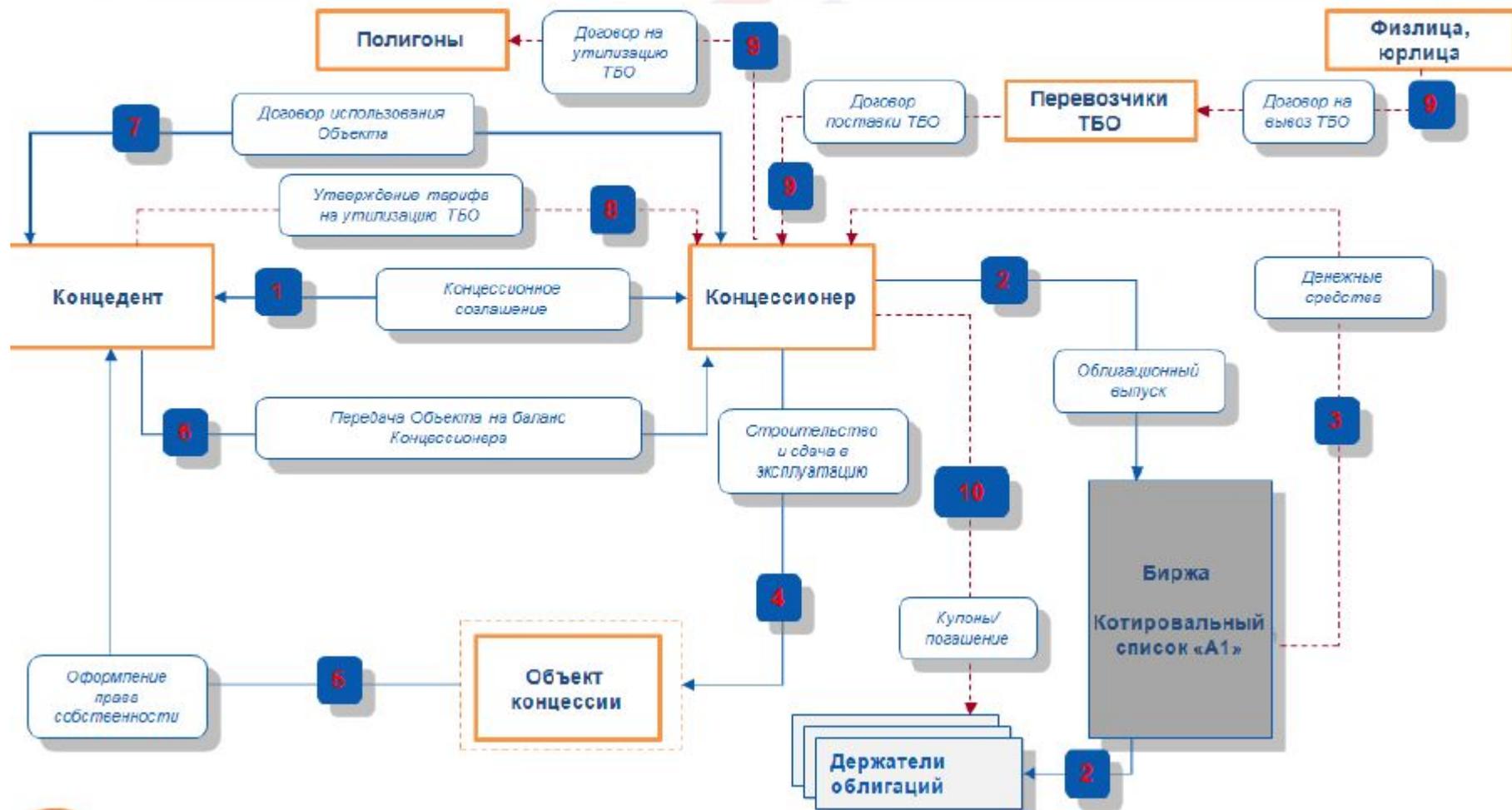


Схема взаимодействия участников концессионного проекта





МОДЕЛЬ РЕАЛИЗАЦИИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ ГЧП: КОНЦЕССИОННОЕ СОГЛАШЕНИЕ (ВТО) В СФЕРЕ ОБРАЩЕНИЯ С ТБО



ПРАКТИКА ПРИМЕНЕНИЯ В ЖКХ: КОНТРАКТЫ BOOT

Примеры: водное хозяйство Москвы и Санкт-Петербурга.

Проблема использования: псевдорыночный характер инструмента.

Потенциал инструмента: 1-2 млрд.дол./год

- Совершенный механизм обеспечения по требованиям финансовых структур;
- Инструмент в России выступает в качестве «псевдоконцессии» в условиях несовершенства концессионного законодательства;
- Эффективный инструмент в бюджетообеспеченных регионах;
- Постепенный переход к рыночному тарифообразованию снижает потенциал активного использования инструмента.

Распределение рисков

- **В проектах ГЧП необходимо правильно и эффективно распределять риски между частным и общественным секторами, чтобы частный сектор также брал часть рисков на себя**
- **Обеспечение участия частного сектора в рисках:**
 - Четкая правовая основа и система регулирования для частного сектора (например, закрепление сроков действия концессий)
 - Обеспечение государственной финансовой поддержки (прямые выплаты, гарантии и т.д.) в случае, если проекты в области инфраструктуры или социальных услуг генерируют недостаточный доход (или не создают его совсем)

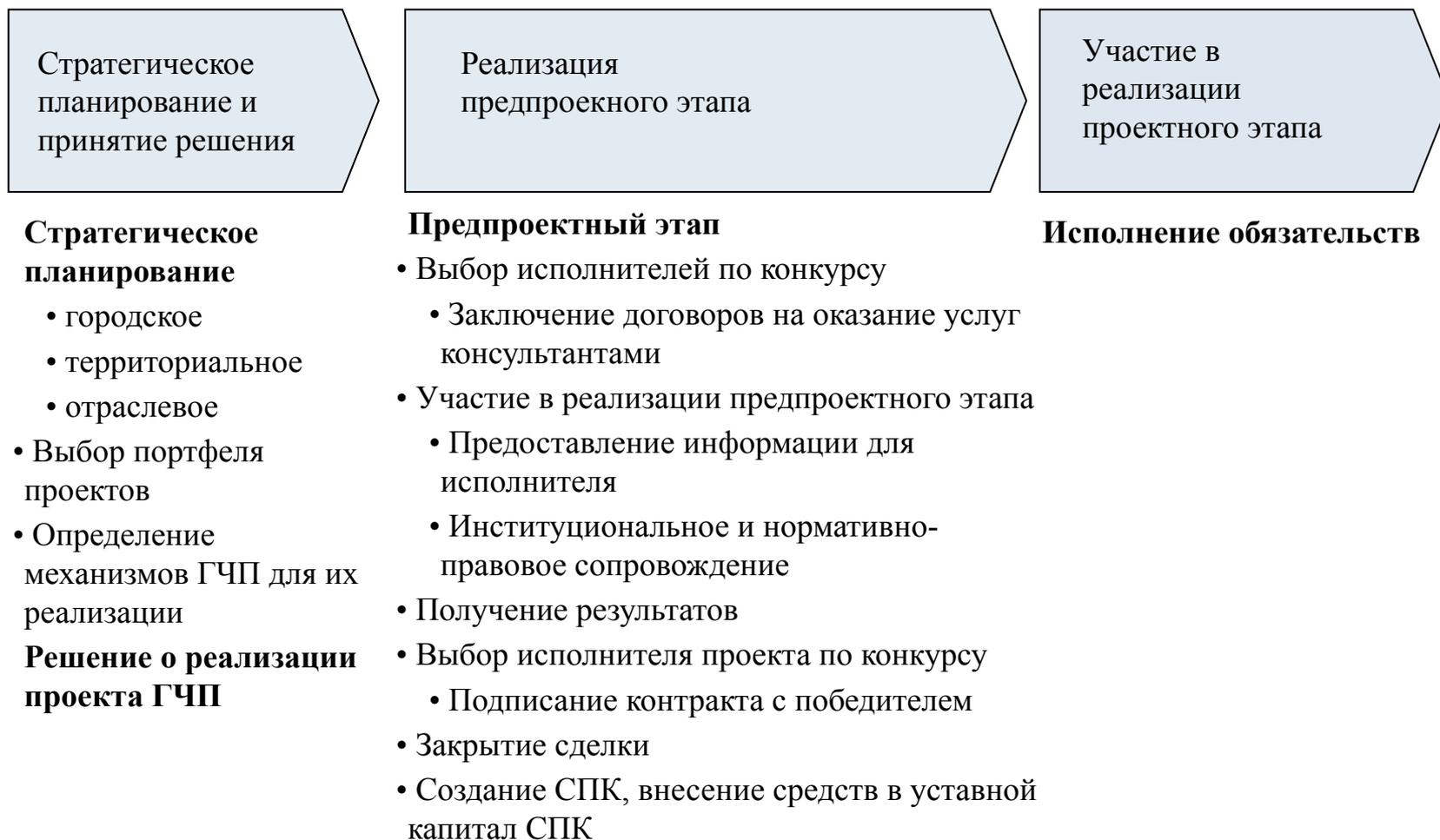
Распределение рисков в проектах ГЧП

Политические и макроэкономические риски



Источник: Всемирный банк

ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ОРГАНА ГОСУДАРСТВЕННОГО УПРАВЛЕНИЯ ПО ОРГАНИЗАЦИИ ПРОЕКТА ГЧП



Проект закона Республики

Беларусь

Статья 19. Формы государственно-частного партнерства

1. Государственно-частное партнерство осуществляется в следующих формах:

- концессионный договор;
- инвестиционный договор;
- контракт на поставку продукции (работ, услуг) для государственных нужд;
- договор доверительного управления имуществом;
- договор аренды, финансовой аренды (лизинга) государственного имущества;
- договор простого товарищества (договор о совместной деятельности);
- долевое участие в уставных капиталах юридических лиц в форме хозяйственного общества или коммерческой совместной организации;
- иных, не предусмотренных законодательством формах, но не противоречащих ему и отвечающих целям и задачам партнерства, включая заключение соглашений некоммерческого характера.

Осуществление форм государственно-частного партнерства регулируется Гражданским кодексом, Инвестиционным кодексом и иными законодательными актами Республики Беларусь.

Государственные инструменты поддержки ГЧП-проектов в Республике Беларусь и за рубежом

Формы поддержки	Мировая практика	Белорусская практика
Программные государственные инвестиции	+	+
Налоговые и таможенные льготы инвесторам по налогам	+	+
Концессионные соглашения	+	-
Особые экономические зоны	+	-
Федеральный инвестиционный фонд для реализации крупных инфраструктурных проектов	+	-
Государственные венчурные инвестиции	+	-
Система мер и институтов по поддержке экспорта	+	+
Специальный координационный орган по ГЧП	+	-
Национальное агентство по привлечению инвестиций	+	+
Банки развития	+	+
Отраслевые государственные корпорации	+	-
Инновационные кластеры	+	-

