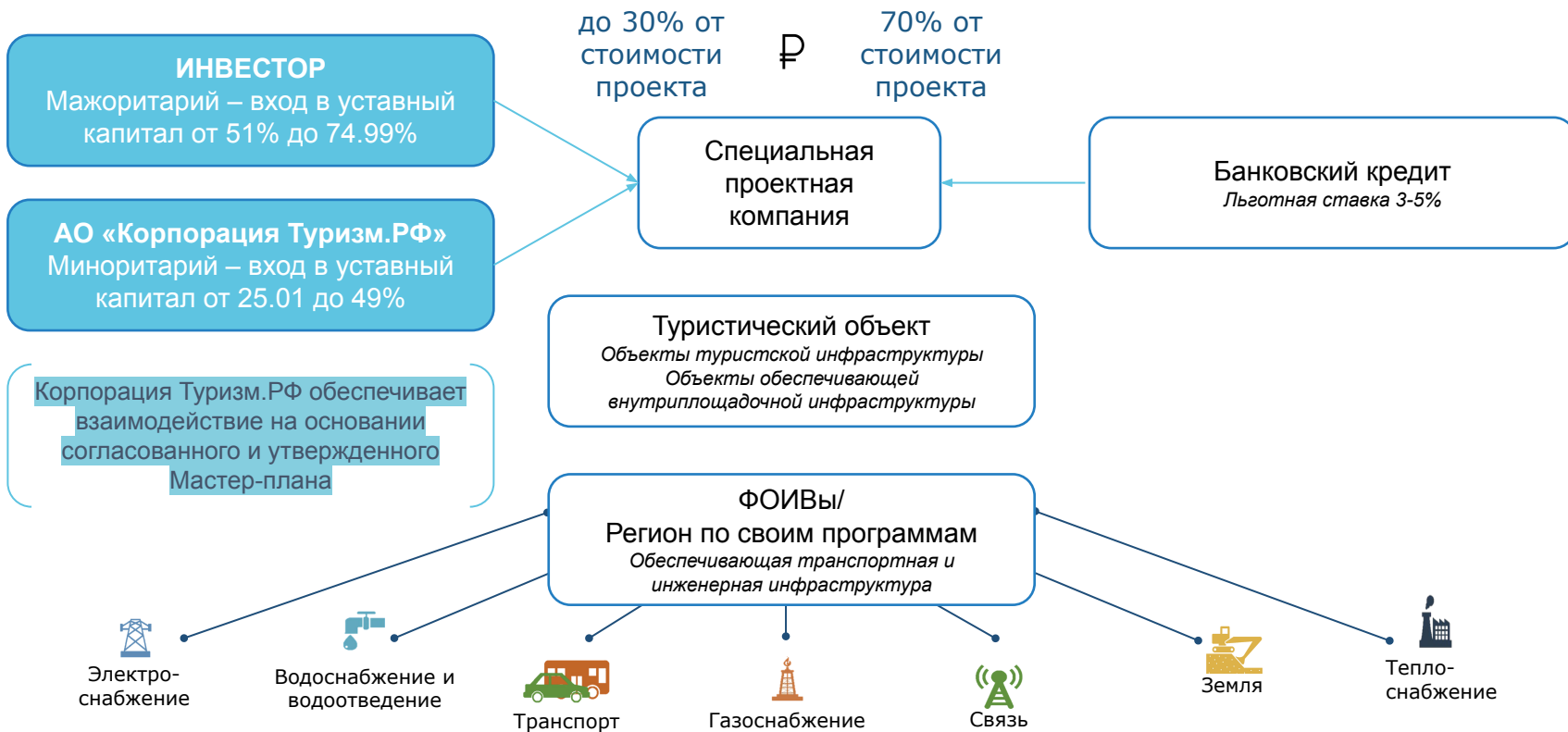




МОДЕЛЬ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ С ИНВЕСТИТОРАМИ

АО «КОРПОРАЦИЯ ТУРИЗМ.РФ»

СХЕМА ФИНАНСИРОВАНИЯ ПРОЕКТОВ С УЧАСТИЕМ КОРПОРАЦИИ



ОСНОВНЫЕ УСЛОВИЯ УЧАСТИЯ

- не требуется обеспечительных залогов, у Инвестора нет обязательств по выкупу доли, в том числе по соглашению об опционе «put» после ввода объекта в эксплуатацию
- риск реализации проекта распределяется в паритете с Инвестором
- доля участия определяется в объеме 25-49% уставного капитала в зависимости от финансовой модели Проекта

Специализированная проектная компания

ИНВЕСТОР

Мажоритарий – вход в уставный капитал от 51% до 74.99%

АО «Корпорация Туризм. РФ»

Миноритарий – вход в уставный капитал от 25.01 до 49%

- Инвестор имеет право выкупа доли по соглашению об опционе «call» в период 2-3 года после ввода объекта в эксплуатацию
- стоимость выкупа определяется по результатам независимой оценки по соглашению об опционе «put» на выкуп доли АО «Корпорация Туризм.РФ»
- при нарушении Инвестором условий реализации проекта на стадии создания и/или неисполнение Инвестором условий предусмотрен дополнительный механизм компенсации понесенных АО «Корпорация Туризм.РФ» затрат

FAQ

Вопрос	Ответ
1. В какой форме АО «Корпорация Туризм.РФ» обеспечивает финансирование проектов?	АО «Корпорация Туризм.РФ» в настоящее время обеспечивает финансирование проектов в форме внесения вклада в уставный капитал СПК. Проекты с участием Корпорации обеспечиваются инфраструктурой за счет федерального бюджета.
2. Какой объем средств можно привлечь от АО «Корпорация Туризм.РФ»?	Объем средств АО «Корпорация Туризм.РФ» должен соответствовать доле 25-49% в уставном капитале СПК – определяется с учетом оптимизации параметров финансовой модели проекта.
3. Как обеспечить обратный выкуп доли АО «Корпорация Туризм.РФ»?	Обратный выкуп доли возможно предусмотреть в корпоративном соглашении между Инвестором и АО «Корпорация Туризм.РФ», а также в соглашении об опционе «call». Стоимость выкупа определяется по результатам независимой оценки.
4. Какова стоимость участия АО «Корпорация Туризм.РФ»?	АО «Корпорация Туризм.РФ» не выставляет предельного значения выкупа своей доли. АО «Корпорация Туризм.РФ» в паритете с другими участниками проекта принимает риски его реализации и не налагает на Инвестора обязательств по выкупу доли, в том числе по соглашению об опционе «put». Выход из проекта АО «Корпорация Туризм.РФ» может быть реализован по решению Инвестора на основании соглашения об опционе «call», предусматривающего право выкупа доли АО «Корпорация Туризм.РФ».
5. Возможно ли обеспечить условие выкупа доли АО «Корпорация Туризм.РФ» исходя из фиксированной ставки доходности 5% годовых?	Поддержка за счет средств АО «Корпорация Туризм.РФ» осуществляется в форме участия в капитале и предполагает принятие всех его рисков в паритете с другими участниками (инвесторами). Участие АО «Корпорация Туризм.РФ»: не является долговым инструментом финансирования, не предполагает фиксированной стоимости обслуживания долга и залоговых обеспечительных мер.

FAQ

Вопрос	Ответ
6. Чем вхождение в уставный капитал АО «Корпорация Туризм.РФ» лучше, чем льготное кредитование под 3-5% годовых?	<p>Преимущества:</p> <ul style="list-style-type: none">• не предполагает обеспечительного залога;• не предполагает обязательств по возврату кредитных средств и ежемесячному обслуживанию долга;• предоставляет право выкупа доли АО «Корпорация Туризм.РФ»;• обеспечивает в ряде случаев необходимый уровень собственных/заемных средств для привлечения заемного финансирования, в том числе для льготного кредитования;• позволяет снизить инвестиционную нагрузку на инвестора;• позволяет повысить рентабельность инвестиций (ROI) Инвестора;• обеспечить «оркестровку» мер господдержки, в том числе субсидий на обеспечивающую инфраструктуру, компенсацию расходов на технологическое присоединение и иные меры.
7. Сроки участия АО «Корпорация Туризм.РФ» в проекте?	<p>Срок оговаривается по итогам комплексного анализа проекта с учетом его масштаба и показателей финансовой модели проекта. Предпочтительный срок участия в проекте до 7 лет в целях обеспечения масштабирования мер поддержки.</p>
8. Какие обязательства у Инвестора по выкупу доли АО «Корпорация Туризм.РФ»?	<p>Инвестору предоставляется право выкупа доли АО «Корпорация Туризм.РФ» по соглашению об опционе «call» в период 2-3 года после ввода объекта в эксплуатацию. Стоимость выкупа определяется по результатам независимой оценки.</p> <p>В случае нарушений первоначальных договорённостей и существенное ухудшение финансового состояния проекта предусмотрен дополнительный механизм компенсаций затрат, понесенных АО «Корпорация Туризм.РФ».</p>
9. Какие ограничения у АО «Корпорация Туризм.РФ» на продажу доли третьим лицам?	<p>У АО «Корпорация Туризм.РФ» до реализации опциона нет права продажи/уступки доли в СПК без согласования с Инвестором. Если Инвестор не осуществил право выкупа доли в сроки предусмотренные опционом, АО «Корпорация Туризм.РФ» вправе реализовать долю участия в СПК третьим лицам по рыночной стоимости.</p>