

Subject: Отзыв о сотрудничестве с ООО «РБПФ Проектное финансирование»

Настоящим сообщаем, что ООО «РБПФ Проектное финансирование» (далее - РБПФ) в 2000-2005 гг. являлось финансовым консультантом ОАО «Газпром» по финансированию строительства и последующему рефинансированию проекта «Голубой Поток», который реализует проектная компания Blue Stream Pipeline Company B.V. Консультант оказывал содействие по привлечению финансирования строительства газопровода через акваторию Черного моря для поставок газа в Турцию и последующему сопровождению и рефинансированию кредитных соглашений.

Проект был разработан вскоре после российского финансового кризиса 1998 года в условиях, когда международные финансовые рынки были практически закрыты для российских заемщиков. РБПФ оказывал консультации по всему спектру вопросов, связанных с привлечением долгосрочного структурированного долгового финансирования, а также внесению рискованного капитала и решению межакционерных вопросов. При непосредственном участии РБПФ были привлечены связанные экспортные кредиты SACE, JBIC/NEXI (METI) на общую сумму свыше 1,3 млрд. долл. США для морского участка газопровода, а также несвязанное финансирование под покрытие агентства NEXI (METI). США для российского сухопутного участка. Следует отметить, что данные сделки реализовывались в сложной регуляторной среде, что потребовало использования в структуре элементов проектного финансирования. В этих условиях специалисты РБПФ продемонстрировали настойчивость и способность решать задачи, поставленные заказчиком, знание требований и процедур, как международных финансовых организаций, так и коммерческих кредиторов, умение находить нестандартные структурные решения, чтобы выполнить данные требования.

В 2005 г. РБПФ оказывало содействие в рефинансировании проекта, включая работу по выбору инструментов, срокам, плану работ, проведению переговоров с организаторами рефинансирования, а также агентствами SACE, JBIC и NEXI.

Для рефинансирования кредитов проекта «Голубой поток» (1 185 млн. долл. США), было решено привлечь средства за счет выпуска облигационных займов под гарантии

ОАО «Газпром», а также гарантии «monoline» SACE для выпускаемых облигаций на сумму, соответствующую сумме кредитов изначально прогарантированных SACE.

В результате рефинансирования ОАО «Газпром» и проектной компании Blue Stream Pipeline Company B.V. удалось снизить расходы по обслуживанию кредитов на сумму 67 млн. долл. США и улучшить финансовые показатели ликвидности ОАО «Газпром».

Мы удовлетворены высоким качеством услуг, оказанных РБПФ, и хотели бы отметить высокий профессионализм членов команды и стиль работы, нацеленный на достижение результата в интересах заказчика и проекта в целом.

С уважением,



Исполнительный директор
Д.А. Емельянов