**5.1.6 Умови надання фінансування**

Основними джерелами фінансування проекту створенняМіжнародного реабілітаційного містечка «InterMedicalEcoCity» визначені: державні інвестиції; приватні інвестиції; залучені кошти (в т.ч. під державні гарантії).

Умови залучення коштів під державні гарантії передбачено Постановою КМУ № 404-2013 п від 03.06.2013 року «Деякі питання здійснення головними розпорядниками бюджетних коштів капітальних видатків понад обсяги встановлених бюджетних призначень» [http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/404-2013-%D0%BF#n47].

Дана постанова визначає [Порядок залучення у 2013 році коштів під державні гарантії головними розпорядниками бюджетних коштів для здійснення капітальних видатків понад обсяги встановлених бюджетних призначень та повернення таких коштів](http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/404-2013-%D0%BF#n47). Умови залучення коштів під державні гарантії – виплата 2% річних. Оплата відсотків здійснюється 1 раз на півроку.

Для фінансування проекту (особливо локальних інвестиційних проектів) можуть також використовуватися кредитні лінії Міжнародного банку реконструкції та розвитку та Європейського банку реконструкції та розвитку.

*Кредитування по лініях Міжнародного банку реконструкції та розвитку (МБРР)*

Традиційно МБРР надає позики для фінансування конкретних проектів двома шляхами:

1) безпосередньо проектній компанії, отримуючи в такому разі гарантію відповідної держави відносно платіжних зобов'язань компанії. Ця схема охоплює два елементи: а) кредитну угоду між МБРР та проектною компанією; б) гарантійну угоду між МБРР та державою. Гарантійна угода покриває повернення позики, а у випадку, коли компанія підконтрольна державі, гарантія забезпечує виконання;

2) безпосередньо державі, яка в свою чергу надає цю позику проектній компанії. У такому разі платіжне зобов'язання покладається на державу, а не на проектну компанію. Ця схема включає такі основні елементи: а) кредитну угоду між МБРР та державою; б) субсидіарну кредитну угоду між державою та проектною компанією; в) проектну угоду між МБРР та проектною компанією, що містить певні зобов'язання останньої відносно реалізації проекту.

1. До початку реалізації проекту співвідношення "борг (включаючи кредит МБРР, що запитується): власний капітал" не повинне бути більше 75:25.

2. Під час втілення проекту Позичальник повинен бути здатний підтримувати значення Коефіцієнта Обслуговування Боргу не менш 1,3-1 і співвідношення "борг : власний капітал" не більше 75:25.

3. Мінімальна загальна вартість проекту - 20 000 дол. США, максимальна вартість - 3 млн. дол. США. Сума кредиту - до 75 % від вартості проекту: мінімальна - 15 000 дол. США; максимальна - 2 250 000 дол. США. Загальна основна сума кредиту, видана Позичальникові (або групі взаємозалежних Позичальників) не повинна перевищувати 5 млн. дол. США.

4. Залежно від вибору валюти, який робить Україна, та інших фінансових умов теперішня загальна вартість запозичень може становити від LIBOR + 0,25 % до LIBOR + 0,85 %.

5. Вартість кредиту також включає єдиноразові комісійні НБУ й Банку в розмірі 1,125% від основної суми кредиту. Умовами кредитної лінії МБРР передбачена плата за зобов'язання (резервування) у розмірі 0,75% річних від суми будь-якої невибраної частини кредиту, починаючи з дати затвердження кредиту НБУ, на основі кількості днів, коли будь-яка частина кредиту залишається невибраною, і з розрахунку року в 360 днів.

*Кредитування по лініях Європейського банку реконструкції та розвитку (ЄБРР)*

1. Сума кредиту - до 70 % від вартості проекту: мінімальна - 125 000 дол. США; максимальна - 2,5 млн. дол. США.
2. Власний внесок у проект Позичальника - не менш 30 % від вартості проекту. Позичальник повинен мати заплановане нагромадження коштів або збільшення акціонерного капіталу, достатнє для здійснення необхідних витрат по проекту.
3. Основною вимогою, що ставиться для забезпечення кредиту, є 200%-е покриття суми кредиту - майном і майновими правами по заставній вартості. Структура забезпечення повинна бути представлена в наступному вигляді: не менш 120%-е покриття суми кредиту ліквідним майном по заставній вартості; 80%-е покриття суми кредиту може містити в собі: майнові права на кошти або товарно-матеріальні цінності за контрактами (договорами) по заставній вартості, товари в обороті та/або в переробці по заставній вартості, гарантії прийнятних банків.
4. Вартість кредиту включає річну відсоткову ставку LIBOR + 8% та єдиноразові комісійні НБУ й Банку в розмірі до 3% від основної суми кредиту. Відсотки нараховуються на непогашену частину кредиту на основі фактичної кількості днів, які пройшли, і на основі року в 360 днів. Процентна ставка залежить від LIBOR, тому може змінюватися протягом дії кредитного договору. Також умовами кредитної лінії ЄБРР передбачена плата за зобов'язання (резервування) у розмірі 0,5% річних від суми будь-якої невибраної частини кредиту, починаючи з дати затвердження кредиту НБУ, на основі кількості днів, коли будь-яка частина кредиту залишається невибраною, з розрахунку року в 360 днів, і комісія за дострокове погашення кредиту в розмірі (LIBOR + 3,5%) від суми, яка достроково погашається.
5. Повернення основної суми кредиту проводиться вроздріб і може бути відстрочено до 2 років при наявності відповідного обґрунтування.