

Приложение 9
к Правилам проведения
экспертизы проектов
общественного значения,
предлагаемых к
финансированию за счет средств
Национального фонда
Республики Казахстан путем
приобретения долговых ценных
бумаг Фонда национального
благосостояния, а также
рассмотрения наличия
альтернативных источников
финансирования таких проектов

Форма

Заключение индикативной оценки

Дата заполнения: от «__» _____ 20__ года

1. Резюме проекта

1.	Юридическое наименование инициатора проекта	
2.	БИН инициатора проекта	
3.	Наименование проекта	
4.	Краткое описание проекта	
5.	Отрасль и 5-значный ОКЭД* проекта	
6.	Ответственное отраслевое министерство	
7.	Стоимость проекта, млн тенге и (или) млн долларов США	
8.	Предлагаемая инициатором структура финансирования (источники, суммы, доли)	
9.	Сроки реализации проекта	Инвестиционная фаза:
		Эксплуатационная фаза:
10.	Выпускаемая продукция и (или) услуги	

Примечание:

* общий государственный классификатор видов экономической деятельности

2. Проверка пакета документов по проекту

№ п/п	Документ	Статус предоставления (+/-/ частично)	Примечания
1.	Анкета инициатора проекта		
2.	Бизнес-план проекта		
3.	Финансовая модель проекта		
4.	Информация по отсутствию альтернативных источников финансирования в соответствии с формой и приложением подтверждающих документов		
5.	План-график реализации проекта		
6.	План-график финансирования проекта		
7.	Финансовая отчетность инициатора проекта и заемщика за последние 3 года (с аудиторским отчетом при наличии)		
8.	Согласие инициатора проекта на выдачу кредитного отчета		
9.	Справка с налогового органа об отсутствии (наличии) задолженности по оплате налогов и других обязательных платежей в бюджет		
10.	Pre-FEED и (или) FEED-документация и (или) заключение комплексной вневедомственной экспертизы проекта по технической документации (при наличии)		
11.	Независимые экспертизы проекта (при наличии)		
12.	Предложения от поставщиков оборудования и подрядчиков (при наличии)		
13.	Проекты договоров или договоры с поставщиками сырья или услуг (при наличии)		
14.	Проекты договоров или договоры с покупателями продукции или услуг (при наличии)		

15.	Прогноз свободных денежных потоков и прогноз соблюдения ковенантов инициатора проекта и (или) заемщика на срок не менее запрашиваемого срока займа проекта		
-----	--	--	--

3. Соответствие правилам и условиям финансирования, закрепленным в пункте 5.3 раздела 5 Концепции управления государственными финансами Республики Казахстан до 2030 года, утвержденной Указом Президента Республики Казахстан от 10 сентября 2022 года № 1005.

№ п/п	Правило или условие	Соответствие (да или нет)	Примечания (обоснование соответствия)
1.	2.	3.	4.

4. Отсутствие выявленной негативной информации в отношении инициатора проекта и заемщика, а также при необходимости других основных участников проекта (включая санкционные риски)

№ п/п	Основной участник проекта	Наличие негативной информации (выявлено или не выявлено)	Примечания (при наличии)
1.	2.	3.	4.

Примечание: необходимо заполнить таблицу на основе информации от подразделений комплаенс и безопасности одного из участников экспертной группы в отношении инициатора проекта и заемщика. По решению экспертной группы возможна проверка остальных основных участников проекта – генеральный подрядчик, основные поставщики оборудования, сырья, материалов и услуг, основные покупатели выпускаемой продукции и (или) услуг, инвесторы и кредиторы проекта, иные.

5. Оценка кредитоспособности инициатора проекта и заемщика

Примечание: при формировании вывода по кредитоспособности инициатора проекта и заемщика необходимо оценить их финансовое состояние, кредитную историю, фактическое и прогнозное соблюдение ковенантов по текущим и планируемым займам, учесть уровень кредитного рейтинга или

другую необходимую информацию, а также при необходимости провести анализ прогнозных свободных денежных потоков.

6. Оценка возможности финансирования проекта из НФРК

Примечание: при изложении мнения касательно возможности финансирования проекта из НФРК следует учесть такие факторы, как влияние финансирования проекта на текущий и прогнозный объем НФРК, долю облигационных займов от объема НФРК, финансовые показатели НФРК или другие факторы при необходимости.

7. Оценка проработанности проекта

№ п/п	Раздел	Вес	Балл
1	2	3	4
1	Правовая, институциональная и организационная проработанность проекта	20 %	
2	Коммерческая (маркетинговая) проработанность проекта	20 %	
3	Техническая проработанность проекта	20 %	
4	Экологическая проработанность проекта	15 %	
5	Финансовая проработанность проекта	25 %	
	Общий вес и балл по всем разделам (максимальный балл – 5, пороговый – 3)	100 %	

1. Правовая, институциональная и организационная проработанность проекта	
Предварительные выводы по анализу раздела	Рекомендации по разделу
2. Коммерческая (маркетинговая) проработанность проекта	
Предварительные выводы по анализу раздела	Рекомендации по разделу
3. Техническая проработанность проекта	
Предварительные выводы по анализу раздела	Рекомендации по разделу
4. Экологическая проработанность проекта	
Предварительные выводы по анализу раздела	Рекомендации по разделу

5. Финансовая проработанность проекта	
Предварительные выводы по анализу раздела	Рекомендации по разделу

Примечание: при присвоении баллов необходимо использовать алгоритм оценки проработанности проекта. Выводы и рекомендации необходимо привести по итогам оценки проработанности проекта.

8. Оценка инвестиционной эффективности и привлекательности проекта

№ п/п	Показатель	Значение по проекту	Пороговое значение	Примечания (при наличии)
1	2	3	4	5
1	Net Present Value (NPV)		более 0	
2	Internal Rate of Return (IRR)		не ниже минимально допустимой ставки вознаграждения, указанной в Концепции	
3	Discounted Payback Period (DPP)		не более запрашиваемого срока финансирования	
4	Иные показатели при необходимости			

Вывод по инвестиционной эффективности и привлекательности проекта:

Примечание: значение по проекту указывается на основе данных финансовой модели проекта. Для определения порядка расчета необходимо использовать информацию из общедоступных источников или лучшие мировые практики.

9. Мнение касательно необходимости независимых экспертиз

№ п/п	Вид необходимой экспертизы	Обоснование необходимости
1.	2.	3.

Примечание: необходимость независимых экспертиз определяется на основе правил, изложенных в соответствующем разделе Правил.

10. Мнение касательно альтернативных источников финансирования

Примечание: необходимо отразить рекомендации по возможному привлечению альтернативных источников финансирования.

11. Индикативные условия финансирования проекта из НФРК

Сумма и валюта финансирования	
Срок финансирования	
Ставка вознаграждения	
Условия погашения основного долга	
Условия выплаты вознаграждения	
Прочие условия и ковенанты (при наличии)	

Примечание: формирование индикативных условий осуществляется с учетом правил и условий, предусмотренных пунктом 5.3 раздела 5 Концепции, а также выявленных рисков проекта.

12. Рекомендации по предоставлению документов на подэтап «Итоговая оценка проекта»

№ п/п	Необходимый дополнительный документ
1.	2.
1	
...	

13. Вывод по индикативной оценке проекта (положительное заключение или заключение о направлении на доработку или отрицательное заключение):

Обоснование: _____

Примечание: необходимо сделать вывод и привести обоснование на основе правил, изложенных в соответствующем разделе Правил.

14. Исполнители

№ п/п	Участник экспертной группы	Фамилия, имя, отчество (при его наличии)	Структурное подразделение	Адрес электронной почты	Телефон
1.	2.	3.	4.	5.	6.
1.					
...					

