



ОБЛИГАЦИОННЫЙ ЗАЙМ ОАО «ЗАПАДНЫЙ СКОРОСТНОЙ ДИАМЕТР»

Общая протяженность трассы
46,6 км.

в том числе:

Южный участок 8,7 км.

Центральный участок 11,7 км.

Северный участок 26,2 км.

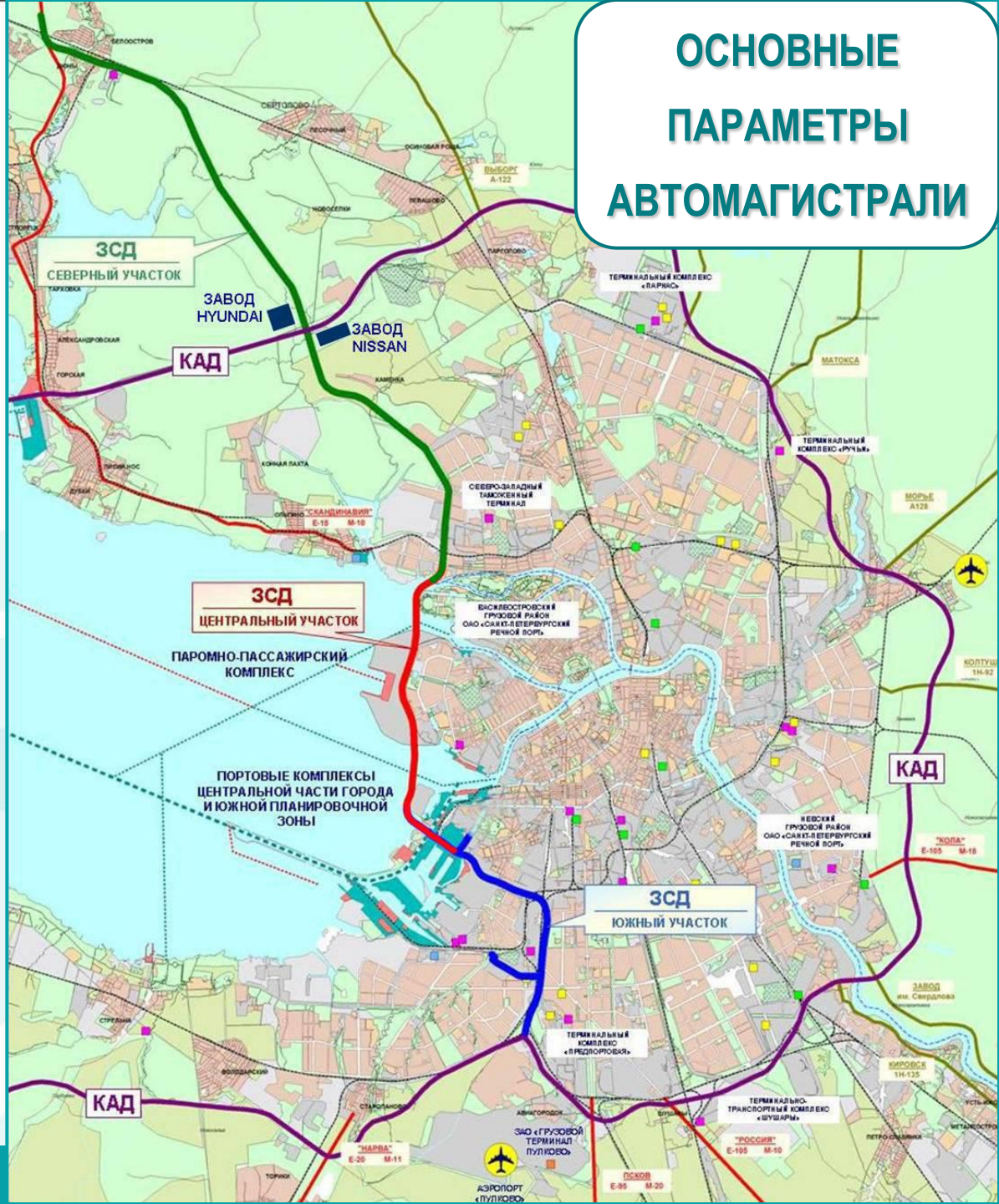
Число полос движения в
обоих направлениях 4-8 шт.

Количество транспортных
развязок 14 шт.

Максимальная
интенсивность
движения (авт. / сутки) более
100 тыс.;

Окончание строительства
2014 г.

ОСНОВНЫЕ ПАРАМЕТРЫ АВТОМАГИСТРАЛИ

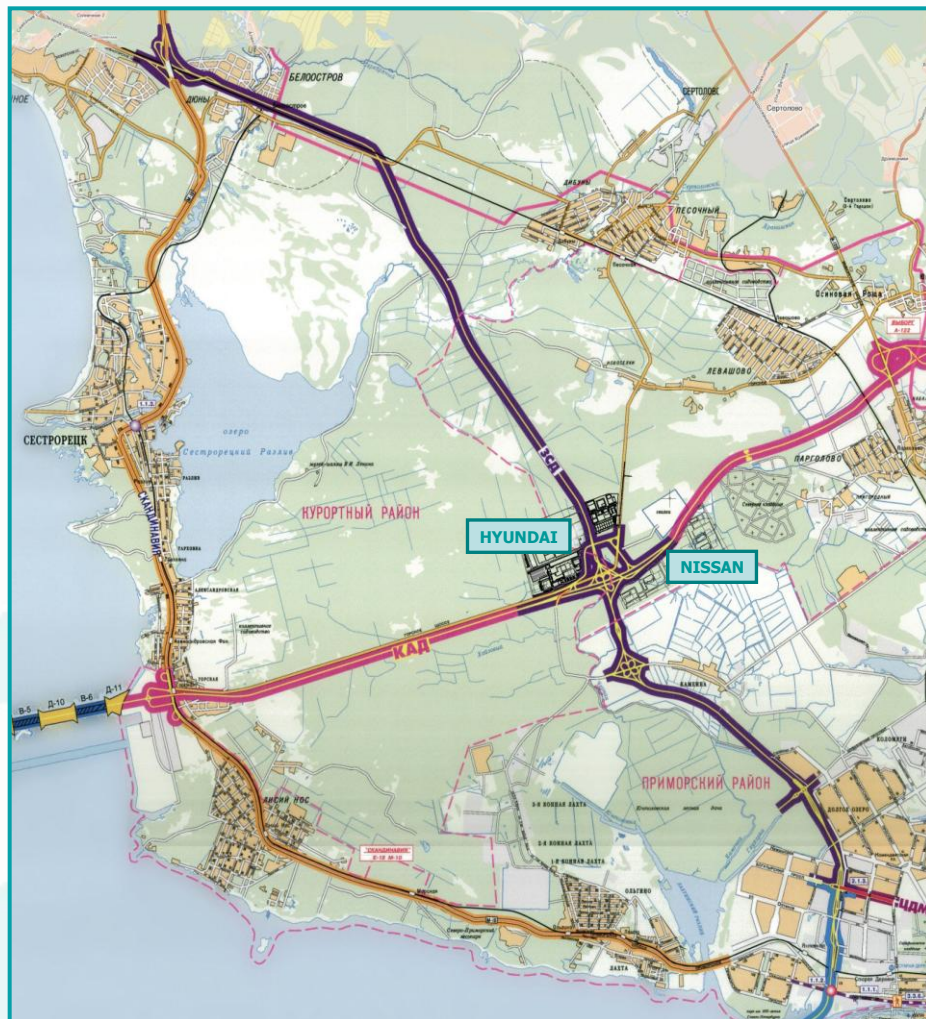




- Стоимость строительства – 47,05 млрд.руб.;
- в октябре 2008 г. открыто движение на участке от Кольцевой автодороги (КАД) до Краснопутиловской ул., обеспечивающее подключение 3 и 4 районов Морского порта;
- в октябре 2010 г. открыто движение на участке до Благодатной ул.;
- в I квартале 2011 г. будет открыта платная эксплуатация сданных участков;
- завершение строительства и открытие платной эксплуатации на всем протяжении Южного участка – IV квартал 2011 г.



Северный участок



- Стоимость строительства – 28,3 млрд.руб.;
- в сентябре 2010 года открыта часть развязки, обеспечивающая выход с КАД к заводам Hyundai и Nissan;
- завершение строительства и открытие платной эксплуатации Северного участка - IV квартал 2012 г.



Введение платной эксплуатации

Сбор платы будет осуществляться на пунктах взимания платы (ПВП) при заезде на ЗСД и съезде с ЗСД.



ПВП на Благодатной ул.

В декабре 2010 года будет запущен тестовый режим системы сбора платы за проезд;

Платная эксплуатация на участке КАД – Благодатная ул. начнется в I квартале 2011 года.



Двухуровневый ПВП на Автомобильной ул.

Ввод платности на последующих участках будет осуществлен по мере их ввода в эксплуатацию.

Способы оплаты проезда



Способы оплаты проезда по ЗСД



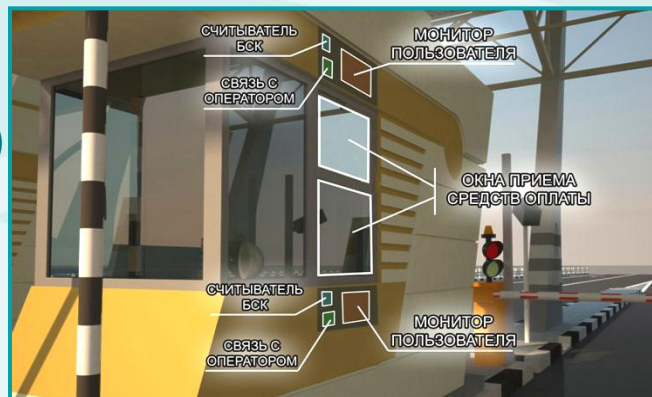
ручной
(наличные и банковская карта)



при помощи БСК
(бесконтактных смарт-карт)



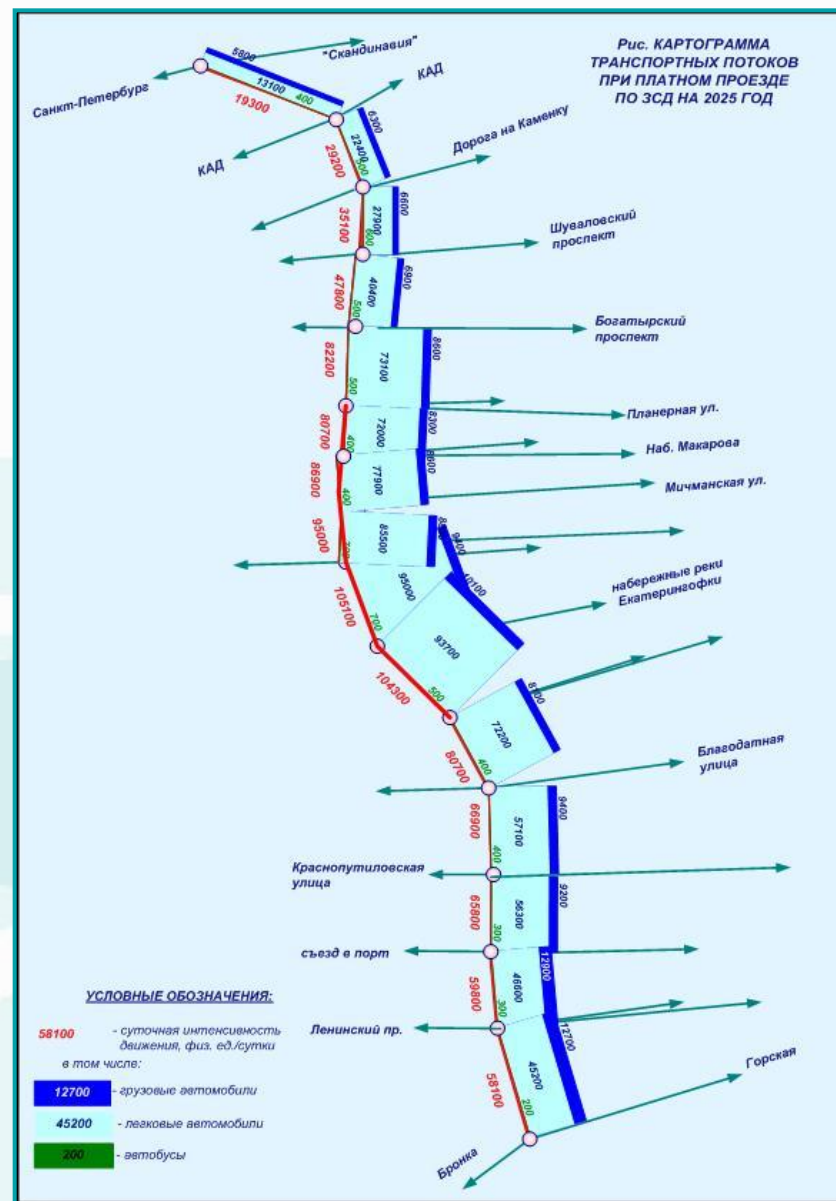
при помощи
транспондера



Организация ПВП на Автомобильной ул.



- ❶ Моделирование автомобильных потоков выполнено на математической транспортной модели Санкт-Петербурга, которая успешно зарекомендовала себя при прогнозировании транспортных потоков на улично-дорожной сети Санкт-Петербурга и КАД;
- ❷ Прогнозируемая интенсивность движения по ЗСД в 2025 году составляет:
 - ❶ 103 тыс. авт./сутки – на Южном участке;
 - ❶ 78 тыс. авт./сутки – на Северном участке;
 - ❶ 107 тыс. авт./сутки – на Центральном участке.
- ❸ Уже сейчас интенсивность на открытом для движения участке ЗСД составляет более 50 тыс. авт./сутки и продолжает увеличиваться.





Финансирование строительства Южного и Северного участков

На настоящий момент в строительство
Южного и Северного участков
направлено 35,7 млрд. руб. бюджетного финансирования.

Для продолжения строительства утверждены субсидии:

- из Федерального бюджета – 7,3 млрд. руб. в 2011 г.;
- из бюджета Санкт-Петербурга – 4,644 млрд.руб. в 2011г. и
– 3,765 млрд.руб. в 2012г.

Средства от размещения облигаций
совместно с бюджетным финансированием позволят
завершить строительство Южного и Северного участков
ЗСД.

Эмитент - ОАО ЗСД

- ОАО «ЗСД» выступает Заказчиком строительства ЗСД;
- 100 % акций ОАО «ЗСД» принадлежит Санкт-Петербургу;
- Необходимость получения Обществом доходов от платной эксплуатации и направления этих средств на обслуживание облигационного займа предопределяет собственность ОАО «ЗСД» на автодорогу;
- С целью реализации данного механизма Правительство Санкт-Петербурга осуществляет внесение в уставный капитал Общества:
 - построенных участков ЗСД и
 - с 2011 г. средств бюджетного финансирования;
- 19.10.2010 г. в ФСФР зарегистрирована дополнительная эмиссия акций ОАО «ЗСД» объемом 50 млрд. руб. Формирование уставного капитала в данном размере будет завершено к концу 2011 г.

Параметры облигационного займа

- ☛ Государственная гарантия Российской Федерации по облигационному займу ОАО «ЗСД» предоставляется в соответствии с Распоряжением Правительства РФ от 27 февраля 2010г. № 240–р и Постановлением Правительства РФ от 5 марта 2010г. № 128 (Правила предоставления госгарантий).
- ☛ Общий объем эмиссии - 25 млрд. руб. (пять серий по 5 млрд. руб. каждая);
- ☛ Планируемые сроки размещения :
 - ☛ облигации серии 01, 02 – февраль 2011 г.;
 - ☛ облигации серии 03, 04 и 05 – в течение 2011 г.;

Параметры облигаций серии 01, 02

Организаторы выпуска:



ОАО «Сбербанк России»











ВТБ Капитал

ЗАО «ВТБ Капитал»



ЗАО «ИК «Тройка Диалог»

Также, рассматривается возможность участия ИК «ВЭБ капитал»

-  Срок обращения облигаций - 20 лет ;
-  Оферта - 21 января 2016 г.;
-  Периодичность выплаты купона – полугодовая;
-  Ставка купона – фиксированная до оферты;
-  Способ размещения – бук-билдинг;
-  Обращение облигаций в котировальном листе биржи;
-  Выпускам будет присвоен рейтинг международного агентства;
-  Предусматривается включение облигаций в Ломбардный список ЦБ РФ;

Государственная гарантия Российской Федерации

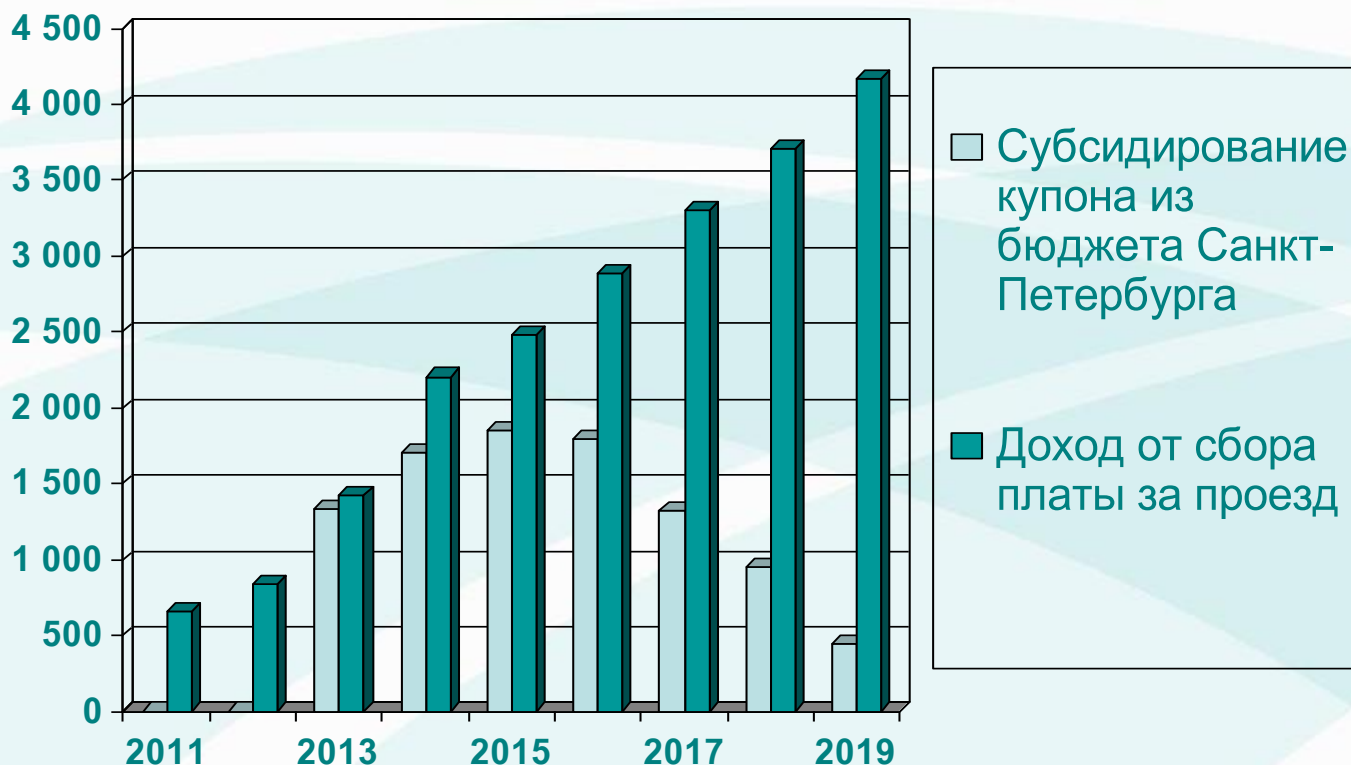
- Государственная гарантия обеспечивает исполнение обязательств Эмитента по выплате номинальной стоимости облигаций:
 - при их погашении;
 - при их досрочном погашении (оферта);
 - при нарушении обязательств по выплате купонного дохода;
- Сроки исполнения гарантии в случае нарушения Эмитентом своих обязательств:
 - при погашении облигаций, в том числе при досрочном погашении – в течение 30 дней;
 - при неисполнении обязательств по выплате купонного дохода – в течение 18 месяцев;
- В соответствии с Правилами предоставления государственных гарантий, Гарантия не может быть исполнена ранее 1 января 2014 года;
- Российская Федерация несет субсидиарную ответственность перед владельцами облигаций. При этом получать судебное решение в отношении Эмитента не требуется.

Исполнение обязательств по выплате купона

- Обслуживание облигационного займа будет осуществляться за счет доходов от платной эксплуатации ЗСД;
- Трафик на открытых участках уже сейчас составляет более 50 тыс. автомобилей в сутки и продолжает расти;
- Финансовое моделирование показывает обеспеченность проекта доходами от сбора платы в период обращения облигаций. Однако до 2019 г. предусмотрено субсидирование возможного недостатка доходов на выплату купона: до 2013 г. - за счет средств, привлеченных от размещения облигаций, а с 2013 г. - из бюджета Санкт-Петербурга в рамках Долгосрочной целевой программы «Финансирование создания в г.Санкт-Петербурге автомобильной дороги «Западный скоростной диаметр»;
- Долгосрочная целевая программа согласована и будет утверждена Постановлением Правительства Санкт-Петербурга в декабре 2010 г.;
- Программа подлежит ежегодной корректировке в зависимости от фактического объема собранной платы за проезд.

Долгосрочная целевая программа

	Объем средств по годам, млн. руб.								
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Доход от сбора платы за проезд	657	834	1 424	2 205	2 485	2 882	3 305	3 708	4 170
Субсидирование купона из бюджета Санкт-Петербурга	-	-	1 331,5	1 709,1	1 849,3	1 795,9	1 324,6	947,9	447,2





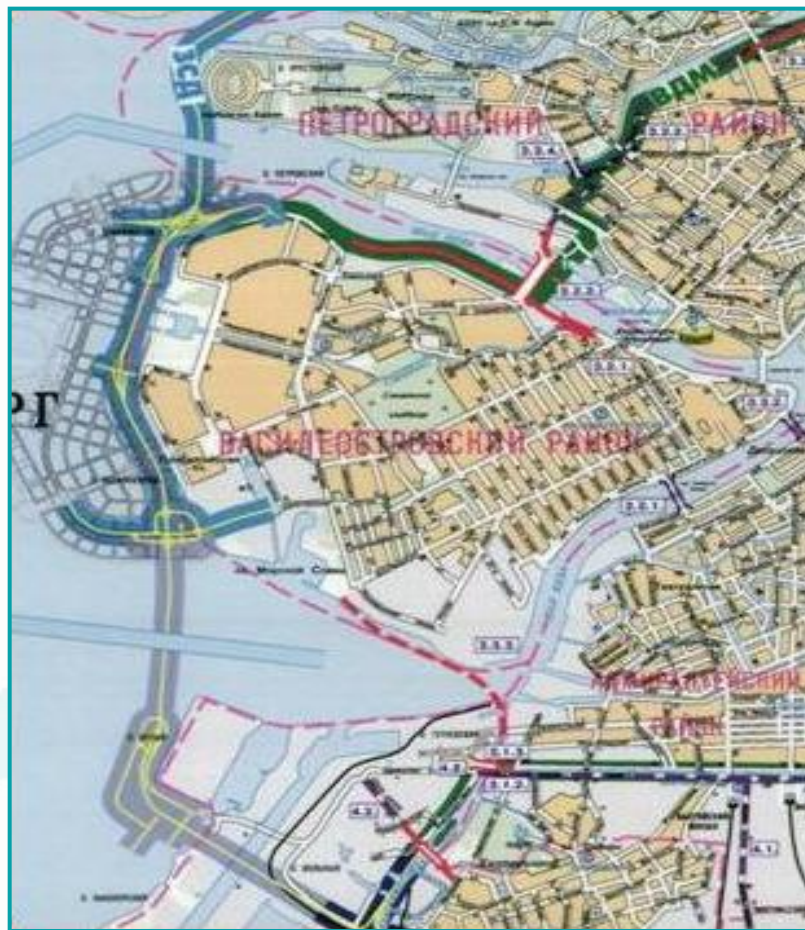
Рефинансирование облигационного займа

К моменту оферты будут созданы условия, позволяющие обеспечить успешное рефинансирование облигационного займа:

- автодорога будет находиться в собственности ОАО «ЗСД» и может быть предоставлена в качестве залогового обеспечения;
- рассматривается возможность осуществления рефинансирования с участием государственных банков, а также возможность его обеспечения Государственной гарантией РФ;
- устойчивый денежный поток от взимания платы за проезд будет обеспечен интенсивным движением автотранспорта на всем протяжении ЗСД, включая построенный Центральный участок.



Центральный участок ЗСД



срок строительства - 2011 - 2014 гг.;

- стоимость строительства – 135,5 млрд. руб.;
- Центральный участок будет реализован по схеме государственно-частного партнерства (ГЧП) в соответствии с законом Санкт-Петербурга от 25 декабря 2006 года №627-100 «об участии Санкт-Петербурга в государственно-частных партнерствах»;
- конкурс на привлечение инвестора будет объявлен в декабре 2010г.;
- инвестору будут предоставлены средства федерального бюджета в объеме 50,7 млрд. рублей;
- заемные средства будут привлекаться SPV, созданной частным Инвестором.

Строительство Центрального участка завершит формирование ЗСД в качестве автомагистрали сквозного движения, соединив строящиеся в настоящее время с привлечением облигационного займа Южный и Северный участки трассы.



ЗАПАДНЫЙ
СКОРОСТНОЙ
ДИАМЕТР

Спасибо за внимание!