



ЕБРР – партнер ЦАРЭС в области развития

Апрель 2024 г.



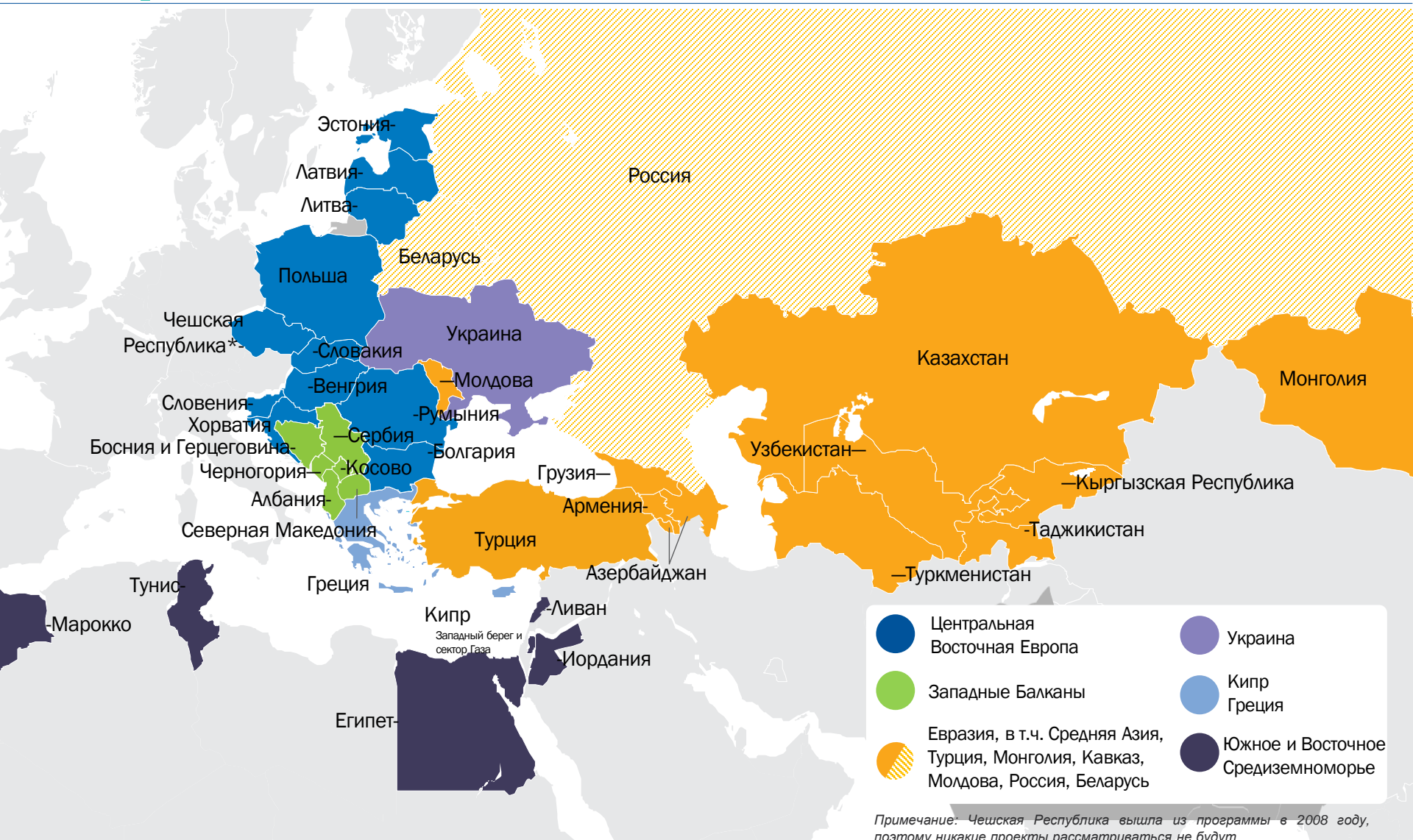
European Bank
for Reconstruction and Development



1/ ЕБРР в ЦАРЭС

2/ Отдельные тематические исследования

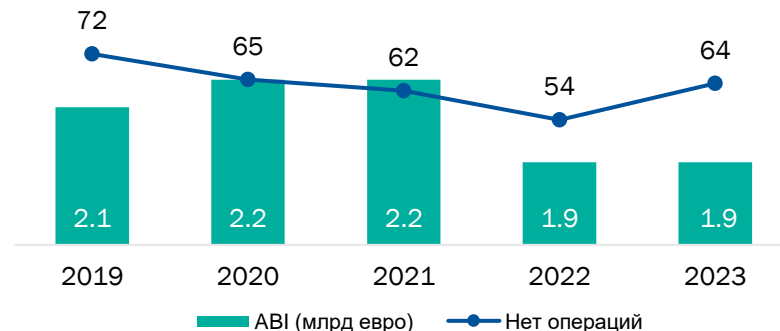
Внутриевразийский регион Банка охватывает 8 стран-членов ЦАРЭС



Примечание: Чешская Республика вышла из программы в 2008 году, поэтому никакие проекты рассматриваться не будут.

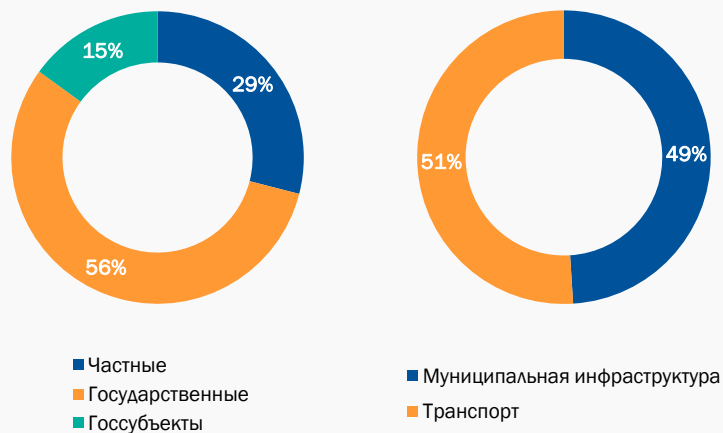
Инфраструктурные инвестиции ЕБРР

Инфраструктура	Всего	Евразия
Подписанные проекты	550	244
Стоимость портфеля	15 934 млн евро	6 200 млн евро
Частные операции	18%	29%

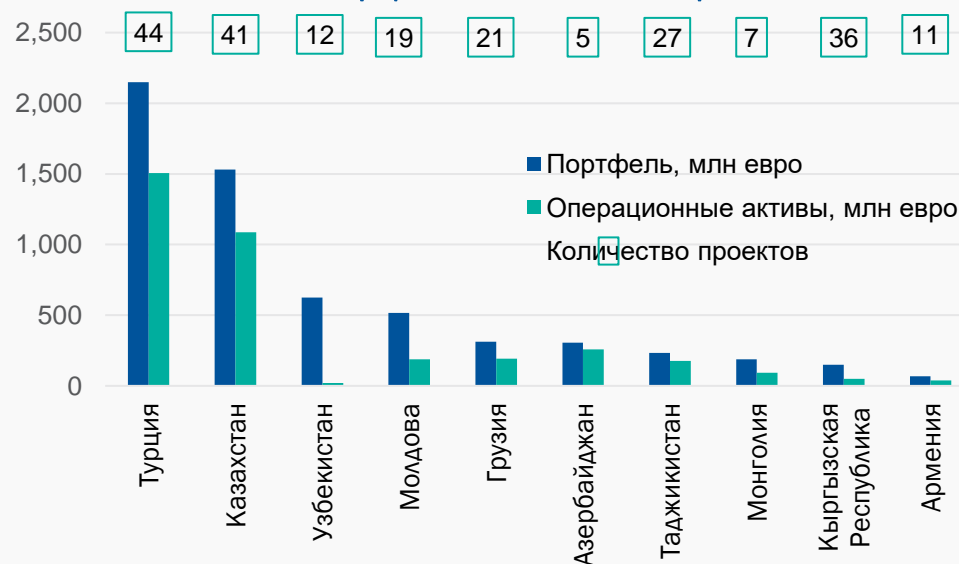


Инфраструктура - Евразии

Портфель по секторам и типам



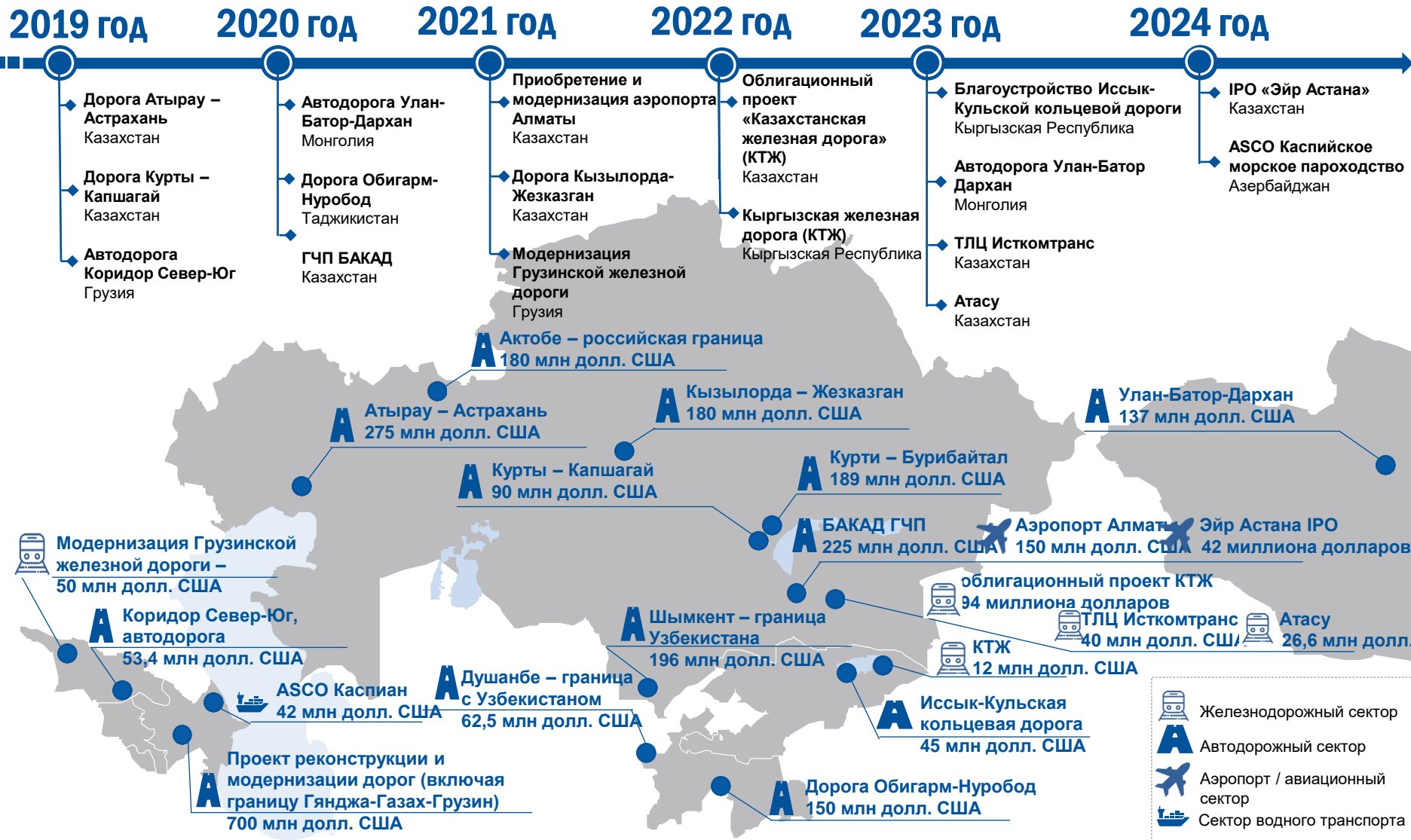
Портфель инвестиций по странам



Портфель проектов ЦАРЭС



European Bank
for Reconstruction and Development



Отобранные готовящиеся проекты в регионе ЦАРЭС

Актюбинские областные дороги

- Казахстан
- Кредит ЕБРР:
до 430 миллионов евро
- Ожидаемое
подписание: 2024 г.

Автодорога Шалкар- Бейнеу

- Казахстан
- Кредит ЕБРР:
до 500 миллионов евро
- Ожидаемое подписание:
2025 г.

Хорезмские областные дороги

- Узбекистан
- Кредит ЕБРР:
до 238 млн долл. США
- Ожидаемое
подписание: 2024 г.

Модернизация порта Актау

- Казахстан
- Кредит ЕБРР:
до 20 млн долл. США
- Ожидаемое
подписание: 2024 г.

Дорога Улан-Батор- Эрдэнэт

- Казахстан
- Кредит ЕБРР:
до 46,7 млн долл. США
- Ожидаемое
подписание: 2024 г.

Дорога Дангара-Гулистон

- Таджикистан
- Кредит ЕБРР:
до 40 млн долл. США
- Ожидаемое
подписание: 2025 г.

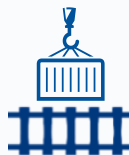
Проблемы транспортного сектора являются общими

Проблемы



Сложная геополитика

Северный (Россия) и Южный (Иран) транзитные коридоры неприемлемы в политическом отношении, а Транскаспийский коридор предполагает сложную логистику и координацию заинтересованных сторон



Отсутствие

гармонизированных стандартов и цифровизации в региональной торговле приводит к дополнительным расходам на погрузку/разгрузку в пунктах пропуска



Слабое регулирование сектора

ограничивает качество предоставления услуг, способность финансировать инвестиции и препятствует участию частного сектора



Доминирование государственных предприятий и ограниченное участие частного сектора

ограничивают коммерциализацию и приводят к отсутствию инвестиций



Дефицит инвестиций в инфраструктуру

приводит к потребностям инвестиций в эксплуатацию и техническое обслуживание и ограничивает интеграцию



Недостаточный институциональный потенциал

ограничивает потенциал связанности и переключения регион на рыночный подход



Неразвитость управления дорожными активами/ЭИТО приводит к ухудшению состояния даже вновь построенных активов



Неадекватное долгосрочное планирование

ограничивает развитие автодорожного сектора и приоритизацию инвестиций



Отсутствие платы с пользователей дорог усиливает нагрузку на государственный и региональные бюджеты

Железные дороги

Железные / автомобильные дороги

Автомобильные дороги

Мы гарантируем индивидуальный ПОДХОД



European Bank
for Reconstruction and Development



Финансирование

- Долгосрочное финансирование капитальных вложений в различных валютах (доллары США, евро, тенге...) и инструментах (долг, акционерный капитал, промежуточное финансирование)
- Возможность мобилизации капитальных грантов и технической помощи
- Поддержка на протяжении всего этапа реализации
- Развитие мониторинга эффективности для обеспечения подотчетности и отчетности



Улучшенные стандарты

- Внедрение передовой практики закупок
- Внедрение экологических и общественных стандартов
- Соответствие целям Парижского соглашения (смягчение последствий и адаптация)
- Развитие человеческого капитала и наращивание потенциала
- Юридическое сопровождение внесения изменений в подзаконные нормативно-правовые акты
- Введение контрактов на обслуживание между заинтересованными сторонами для улучшения долгосрочного планирования и подотчетности



Инициативы

- Поддержка внедрения электромобилей и декарбонизации в транспортном секторе
- Цифровизация и гармонизация торговли (е-МДП, е-КДПГ)
- Применение инновационных материалов в строительстве
- Поддержка участия частного сектора посредством контрактов на техническое обслуживание, основанное на результатах, в дорожном секторе
- Предоставление рекомендаций правительству по разработке улучшенной структуры ГЧП.



1/ ЕБРР в ЦАРЭС

2/ Отдельные тематические
исследования

Транспортный сектор: ГЧП «Алматинская кольцевая автомобильная дорога» (БАКАД), Казахстан



European Bank
for Reconstruction and Development



Подписано в
феврале 2020 г.



Казахстан

Местоположение проекта



Алматы,
Казахстан

Описание Проекта:

Большая Алматинская кольцевая дорога (БАКАД) будет реализована как ГЧП с концессией (Строительство-Передача-Эксплуатация, СПЭ) сроком на 20 лет, в рамках которой концессионер будет отвечать за строительство, финансирование, эксплуатацию, сбор платы за проезд и содержание 66-километровой дороги.

Общая стоимость проекта:

750 млн долл. США

финансирование ЕБРР

Кредит А - 225 млн долл. США, Кредит В - 150 млн долл. США

Тип финансирования:

Кредит первой очереди

Заключение фин. соглашения:

2020 год

Положение дел:

- Январь 2015 г.: объявлен тендер для ГЧП БАКАД.
- Февраль 2016 г.: Аларко-Макиол (Турция) - СК E&C-КЕС (Южная Корея) как победитель тендера.
- Февраль 2018 г.: Подписание концессионного соглашения.
- Август 2020 г.: финансовое закрытие
- Июнь 2023 г.: физическое завершение

Основные моменты проекта:

Отсутствие риска для трафика, платежи за доступность с механизмом смягчения валютного риска, «приемлемое для банка» завершение и поэтапные соглашения.

Транспортный сектор: IPO «Эйр Астана», Казахстан



European Bank
for Reconstruction and Development



Подписано в
феврале 2024 г.



Казахстан

Местоположение проекта



Центральная
Азия и Кавказ

Описание Проекта:

Инвестиция в акционерный капитал в размере 41,99 млн долл. США (эквивалент 39,02 миллиона евро) в глобальных депозитарных расписках АО «Эйр Астана» («Компания»), акционерного общества, зарегистрированного в Казахстане. ЕБРР выступил якорным инвестором в рамках IPO Компании в феврале 2024 года. Поступления от IPO пойдут на финансирование (i) программы расширения и обновления автопарка Компании; (ii) строительство объекта технического обслуживания; и (iii) приобретение авиасимулятора («Проект»).

Общая стоимость проекта:

370 млн долл. США

финансирование ЕБРР

ЕБРР выступил в качестве якорного инвестора, предоставив акционерный капитал для проекта в размере 41,99 млн долл. США.

Тип финансирования:

Капитал

Заключение фин. соглашения:

февраль 2024 года

Положение дел:

- Январь 2024 года: Подписание рамочного соглашения.
- Февраль 2024 года: Допуск к торгам на биржах LSE, AIX и KASE.
- В процессе реализации: ожидается, что план расширения и оптимизации флота Компании будет реализован до конца 2028 года.

Основные моменты проекта:

Рамочное соглашение включает в себя требования по согласованию ПА, в том числе (a) обновление пути низкоуглеродного развития Компании в соответствии с целью достижения нулевого уровня выбросов к 2050 году; (b) подписание соглашения о покупке SAF в течение 2 лет после даты IPO и (c) получение первых поставок SAF в течение 3 лет после даты IPO.

Транспортный сектор: Проект автодороги Обигарм-Нуробод, Таджикистан



European Bank
for Reconstruction and Development



Подписано в
январе 2020 г.



Таджикистан

Местоположение проекта



Душанбе,
Таджикистан

- Актуальность для ЦАРЭС
- Клиент:
- Финансирование ЕБРР:
- Цель:
- Статус:
- Воздействие на процесс перехода:

Дорога является частью коридоров ЦАРЭС 2, 3 и 5.

Правительство Таджикистана

Суверенный кредит в размере 150 млн долл. США

Кредит будет финансировать строительство 44-километрового участка из 75-километрового объезда («Объездная дорога М41») существующей автомагистрали М41, соединяющей северо-восточный регион Таджикистана и Кыргызской Республики. Проект будет софинансироваться АБР, АБИИ и Правительством Таджикистана.

Строительные работы начались в 2021 году, как и планировалось; Завершение ожидается к концу 2024 года.

- ✓ Проект существенно расширит доступ женщин к экономическим возможностям и будет способствовать гендерному равенству в транспортной и трудовой политике посредством согласованного политического диалога.
- ✓ Проект улучшит операции по содержанию дорог за счет увеличения финансирования содержания дорог, создания необходимого институционального потенциала и укрепления соответствующих процедур в Таджикистане.

Транспортный сектор: Проект дороги Улан-Батор - Дархан, Монголия



European Bank
for Reconstruction and Development



Подписано в
январе 2020 г.



Монголия

Местоположение проекта



Улан-Батор,
Монголия

- Актуальность для ЦАРЭС
- Клиент:
- Финансирование ЕБРР:
- Цель:
- Положение дел:
- Воздействие на процесс перехода:

Отдельные участки, относящиеся к Коридору ЦАРЭС 4

Монголия в лице Министерства финансов в пользу Министерства дорожного и транспортного развития.

до 137 млн долл. США (суверенный кредит)

Расширить существующую дорогу, соединяющую Улан-Батор с Дарханом, вторым по величине городом страны, до 4-полосной путем строительства прилегающей 2-полосной дороги общей протяженностью приблизительно 204 км. Дорога УБ–Дархан является магистральной частью дорожной сети Монголии и частью экономического коридора Китай – Монголия – Россия. Общая стоимость проекта составляет 152,4 млн долл. США, включая НДС, финансируемый Правительством, в размере 13,7 млн долл. США. Проект также получит дополнительный доход из Фонда ТС в размере 1,7 млн долл. США.

Строительные работы были завершены в 2024 году, и дорога открыта для общего пользования, но некоторые дополнительные работы (включая дорожное оборудование, дорожные измерения и измерения безопасности) будут выполнены в течение предстоящего строительного сезона.

- ✓ Интегрированное. Обеспечение новой инфраструктуры между регионами или внутри них, которые в настоящее время недостаточно интегрированы.
- ✓ Устойчивое. Проект поможет Клиенту развить свой потенциал по управлению дорожными активами через фонды технического сотрудничества после подписания соглашения.

Транспортный сектор: Коридор Север-Юг (Квешети-Коби), Грузия



European Bank
for Reconstruction and Development



Подписано в
октябре 2019 г.



Грузия

Местоположение проекта



Тбилиси, Грузия



- Актуальность для ЦАРЭС
- Клиент:
- Финансирование ЕБРР:
- Цель:
- Положение дел:
- Воздействие на процесс перехода:

Автоматраль Восток-Запад является частью Коридора ЦАРЭС 2. Банк финансирует строительство туннеля Цкере-Коби, софинансируя его совместно с АБР и Грузией.

Грузия; реализуется Департаментом автомобильных дорог Министерства инфраструктуры и регионального развития.

Суверенный кредит в размере 53,4 млн евро

Улучшить сообщение, доступ и безопасность в коридоре Север-Юг и внести вклад в экономическое развитие. Превратить Грузию в транспортный, логистический и торговый центр, соединяющий Европу и Азию, а также обеспечить лучшие транзитные связи в Кавказском регионе, с упором на основу транзитной торговли страны, состоящую из транспортных коридоров Восток-Запад и Север-Юг.

Тоннелепроходческий механизированный комплекс (ТПМК) доставлен на объект и собран.

Ожидаемое завершение – сентябрь 2024 г.

- ✓ Поддерживать экономическое развитие, региональную интеграцию и улучшать сообщение ключевых транспортных коридоров внутри Грузии и в соседних странах.
- ✓ Поддерживать внедрение новых технологий (дронов) для проекта и дорожного сектора Грузии в целом, которые будут включены в деятельность по строительству и надзору, особенно для труднодоступных объектов инфраструктуры, таких как туннели, порталы и мостовые конструкции.

Техническая помощь транспортному сектору: система информационного взаимодействия портового сообщества (PCS), Грузия



European Bank
for Reconstruction and Development



Стартовала в
ноябре 2022 г.



Грузия

Местоположение проекта



Батуми и Поты,
Грузия

Описание

Техническая помощь для поддержки полной интеграции и цифровизации морской транспортной цепи Грузии. Система портового сообщества эффективно свяжет существующие информационные системы управления портами через электронную платформу, обеспечивая безопасный и быстрый обмен информацией между заинтересованными сторонами морского порта. Это упростит логистические процедуры, сократит административные процессы, обеспечит цифровизацию бизнес-процессов и совместимость данных.

Клиент:

Грузия, Агентство морского транспорта при Министерстве экономики и устойчивого развития.

Финансирование ЕБРР:

Грант на техническое сотрудничество в размере до 1,6 миллиона евро при поддержке других доноров, включая ЕС и Фонд надлежащего управления Великобритании.

Цель:

Успешная разработка и внедрение системы информационного взаимодействия портового сообщества (PCS) потенциально может вызвать крупномасштабные преобразования за счет укрепления Среднего коридора (важность которого еще больше возросла в контексте текущей геополитической обстановки), повышения конкурентоспособности Грузии и региона в целом и раскрытия торговых и инвестиционных возможностей.

Транспортный сектор: Проект реконструкции и модернизации дорог (включая участок дороги Гянджа-Газах-граница Грузии), Азербайджан



European Bank
for Reconstruction and Development



Подписано в
феврале 2018 г.



Азербайджан

Местоположение проекта



Актуальность для ЦАРЭС

Банк профинансировал реконструкцию и реабилитацию 130-километрового участка автодороги М2 между Гянджой, вторым по величине городом Азербайджана, и границей с Грузией.

Клиент:

Азербайджан; реализуется Государственным агентством автомобильных дорог Азербайджана.

Финансирование ЕБРР:

Суверенный кредит в размере 700 млн долл. США

Цель:

Коридор является частью ЦАРЭС и маршрута Шелкового пути, который соединяет Баку с Грузией, Турцией и ЕС, а также Российской Федерацией. Эта автомагистраль является частью приоритетной программы правительства по модернизации национальной дорожной сети для поддержки экономического роста регионов за пределами Баку и содействия международной торговле, связям и интеграции в мировую экономику.

Положение дел:

Все физические работы на дороге завершены. Незначительные корректирующие работы проводятся на участке 3 дороги Гянджа-Газах-Граница Грузии (М2).

Ожидается, что все работы будут завершены в июне 2024 года, включая контракты ОРП.

Воздействие на процесс перехода:

- ✓ Генеральное планирование дорожного сектора и наращивание потенциала.
- ✓ Бюджетные ассигнования на содержание.
- ✓ Развитие РВМС для повышения роли участия частного сектора.

Транспортный сектор: WE Forward, Азербайджан



European Bank
for Reconstruction and Development



Подписано в
августе 2022 г.



Азербайджан

Местоположение проекта



- Актуальность для ЦАРЭС** Банк профинансировал строительство склада вместимостью 5 тыс. тонн недалеко от Баку, на пересечении международных торговых коридоров.
- Клиент:** ООО «Вест энд Ист Форвард» и ООО «Алат Бэй Индастриал Девелопмент АФЕЗКО» (созаемщик)
- Финансирование ЕБРР:** Привилегированный обеспеченный кредит (кредит первой очереди) в размере 4 млн долл. США
- Цель:** Компания работает на маршруте Шелкового пути, который соединяет Баку с Грузией, Турцией и ЕС. Проект облегчит поток транзитных и импортных грузов за счет сокращения стоимости и времени доставки между черноморскими портами Грузии и Баку.
- Положение дел:** Строительство склада завершено в феврале 2024 года; однако работы по тестированию и пуско-наладке холодильного оборудования еще продолжаются.
- Воздействие на процесс перехода:** В первую очередь целевым качеством является «Конкурентоспособность»; качество будет помогать МСП реструктуризоваться и становиться более эффективными или более профессиональными. Подпроекты могут быть нацелены на любое другое качество перехода в качестве вторичной цели. Проект поддерживает рамочные цели, поддерживая МСП в направлениях «Конкурсный» и «Инклюзивный».

Транспортный сектор: Исследование устойчивого развития рынка авиационного топлива, Казахстан



European Bank
for Reconstruction and Development



Казахстан

Актуальность для ЦАРЭС

Авиация относительно слабо развита в Центральной Азии, но предлагает эффективный способ передвижения в регионе, характеризующемся низкой плотностью населения и большими расстояниями между городами со сложным рельефом.

В то же время авиация представляет собой сектор с высоким уровнем выбросов и трудно поддающийся снижению выбросов. Авиация является углеродоемкой отраслью, на ее долю приходится 2 процента мировых выбросов CO₂. На 41-й ассамблее ИКАО в сентябре 2022 года Международная организация гражданской авиации ООН (ИКАО) приняла долгосрочную желаемую цель по достижению нулевого уровня выбросов к 2050 году. Это потребует комплекса мер, включая эффективность, **переход на экологически чистые виды авиационного топлива (SAF)**.

В этом контексте ЕБРР собрал ключевые заинтересованные стороны в Казахстане, связанные с SAF, АО НК «КазМунайГаз» (КМГ), АО «Эйр Астана» и АО «Авиационная администрация Казахстана» (ААК) для анализа возможностей развития SAF в Казахстане.

Цель:

- ✓ **Сценарии спроса на SAF:** разработать различные сценарии потенциального спроса на SAF в Казахстане и регионе;
- ✓ **Варианты предложения SAF:** определить наиболее перспективную и доступную технологию производства SAF в Казахстане с учетом имеющихся требований к качеству сырья и авиационного топлива, а также возможности переноса SAF на другие рынки;
- ✓ **Приемлемая для банка концепция производства SAF** для Казахстана на уровне предварительного ТЭО с четким пониманием ключевых параметров соглашения о закупке и соответствующей дорожной карты для продвижения концепции производства.

Воздействие на процесс перехода:

- ✓ Поддержка ключевых заинтересованных сторон для запуска развития SAF в Казахстане;
- ✓ Поддержка развития в соответствии с Парижским соглашением и чистого нулевого перехода авиационного сектора в Казахстане и в регионе.

Контактные данные



European Bank
for Reconstruction and Development

По всем дополнительным вопросам обращайтесь:



Григорий Савва
*Заместитель директора,
региональный руководитель
Инфраструктура Евразия*

М: +44 755 112 63 70

Электронная почта: savvag@ebrd.com

штаб-квартира ЕБРР
Файв-Бэнк-стрит, Е14 4ВG,
Лондон, Великобритания
www.ebrd.com

