

Вопросы финансирования энергосберегающих проектов совместного осуществления (в рамках механизмов Киотского протокола)

**Дяченко Андрей Сергеевич,
руководитель инвестиционного подразделения ООО «БАЛТКОТЛОМАШ»,
кандидат экономических наук**

**С-Петербург
Июнь 2015**

*Подтема. Общие вопросы финансирования
энергосберегающих проектов совместного
осуществления (JI)*

Киотский протокол в мире

- Период подписания протокола открылся 16 марта 1998 года и завершился 15 марта 1999 года.
- Киотский протокол стал первым глобальным соглашением об охране окружающей среды, основанным на рыночном механизме регулирования — механизме международной торговли квотами на выбросы парниковых газов. Первый период осуществления протокола начался 1 января 2008 года и продлится пять лет до 31 декабря 2012 года, после чего, как ожидается, на смену ему придёт новое соглашение.
- Страны Протокола определили для себя количественные обязательства по ограничению либо сокращению выбросов на период с 1 января 2008 года по 31 декабря 2012 года. Цель ограничений — снизить в этот период совокупный средний уровень выбросов **6 типов газов**:
Углекислый газ - CO_2 ,
Метан - CH_4 ,
гидрофторуглероды,
перфторуглероды,
Окись азота - N_2O
 SF_6 – гексафторид серы
на 5,2 % по сравнению с уровнем 1990 года (базовый год).

Основные обязательства взяли на себя индустриальные страны:

- Евросоюз должен сократить выбросы на 8 %
- Япония и Канада - на 6 %
- Страны Восточной Европы и Прибалтики - в среднем на 8 %
- **Россия и Украина - сохранить среднегодовые выбросы в 2008—2012 годах на уровне 1990 г.**
- Развивающиеся страны, включая Китай и Индию, а также США обязательств на себя не брали.

Роль и место РФ в части работы в рамках Киотского протокола

В 1990 году выбросы в России составляли порядка **3 млрд. тонн CO₂**.

Но в силу экономических перемен, произошедших в нашей стране, приведших к сокращению производственных мощностей, **уровень выбросов значительно сократился**. По самым различным оценкам, этот уровень 1990 года может быть пройден лишь в период 2017-2020 г.г.

Таким образом, РФ в настоящее время является одной из немногих стран и находится в выгодном для себя положении. С точки зрения механизма торговли выбросами Россия занимает позицию Продавца, поскольку она располагает значительным потенциальным запасом квот порядка 500-600 млн. тонн CO₂ в год. Тем не менее, продажа данного запаса, вряд ли представляется целесообразным с точки зрения «углеродной» безопасности, поскольку России этот запас необходим для дальнейшего развития.

Поэтому на настоящем этапе более целесообразно использовать проектный механизм Совместного Осуществления (JI), который позволит российским компаниям привлечь в свои проекты дополнительные финансовые ресурсы в виде поступлений от продажи единиц сокращенных выбросов парниковых газов.

Роль и место ЕС в части работы в рамках Киотского протокола

- В плане практического применения указанного механизма, наиболее «продвинутыми» в этой области являются страны Европейского Союза. Как было указано ранее они выполняют свои обязательства совместно. Для отработки механизмов европейские страны осуществили **запуск системы торговли выбросами (Европейская СТВ)**.
- В рамках данной системы, страны делегируют выполнение обязательств на корпоративный уровень. Правительства стран распределяют обязательства или ограничения на выбросы (квоты) между предприятиями.
- Распределение обязательств по предприятиям происходит на основе реальных обязательств, взятых европейскими странами с установлением жестких санкций за превышение установленных количеств **(100 евро за тонну CO₂)**.
- Анализ состояния современного углеродного рынка говорит о том, что развитые страны (Япония, Канада, страны Европейского Союза) не выполняют обязательства по сокращению в первый бюджетный период 2008-2012 г.г. Эти страны вынуждены будут приобретать проектные сокращения извне **(в том числе из РФ)**.
- Уже в рамках действующей пилотной фазы Европейской Системы Торговли Выбросами прогнозируемый **дефицит квот составляет 200 – 300 млн. т CO₂**. Для покрытия дефицита участники ЕСТВ могут привлекать сокращения от проектов из РФ, в настоящее время **форвардные цены на поставку сертифицированных сокращенных выбросов от проектов находятся в на уровне 7-13 евро за тонну CO₂**.

Киотский протокол:
Федеральный закон
(128-ФЗ от 04.11.2004)

Закон о Правительстве РФ, Налоговый кодекс РФ, Гражданский кодекс РФ, ФЗ «Об иностранных инвестициях в РФ и др. (2-ФКЗ, 146,117-ФЗ, 14-ФЗ, и др.)

Федеральный закон
«Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» (39-ФЗ от 25.02.1999)

Постановление Правительства России № 780 от 15.09.2011 «О мерах по реализации статьи 6 Киотского протокола к Рамочной конвенции ООН об изменении климата»

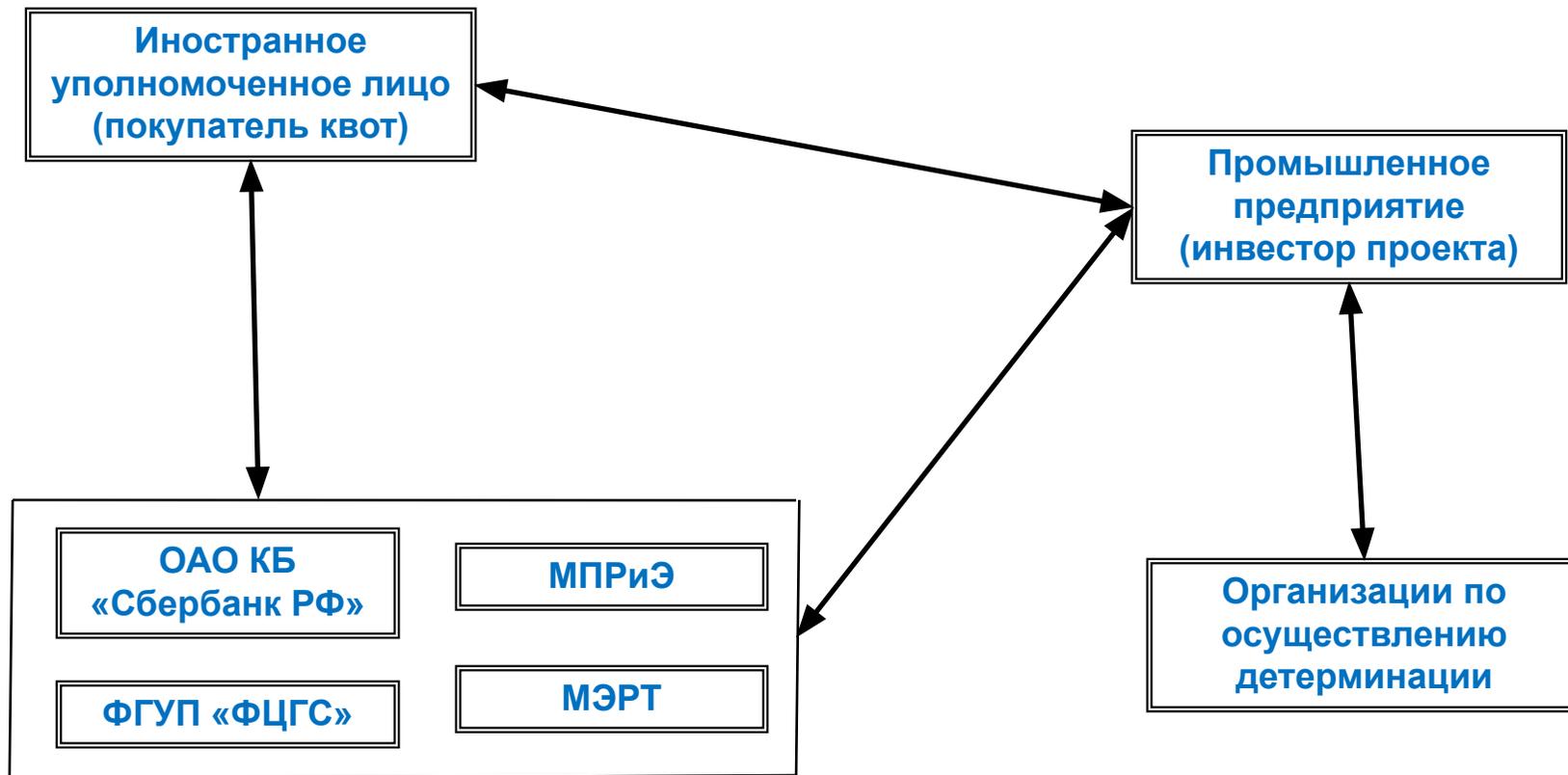
Порядок формирования и ведения
российского реестра углеродных единиц

Решения Совещания Сторон Киотского протокола
1) 9/CMP.1 «Руководящие принципы для осуществления статьи 6 Киотского протокола
2) 10/CMP.1 «Осуществление статьи 6 Киотского протокола»

Решения Конференций Сторон Конвенции и Совещания Сторон Киотского протокола:
1) 24/CP.8 «Технические стандарты обмена данными Между системами реестров согласно Киотскому протоколу»,
2) 16/CP.10 «Вопросы, связанные с системами реестров, согласно п. 4 статьи 7 Киотского протокола
3) 12/CMP.1/CMP.1 «Руководящие указания относительно систем реестров в соответствии с п.4 статьи 7 Киотского протокола»

Решения Совещаний Сторон Киотского протокола по вопросам аккредитации независимых Организаций, правил и процедур реализации малых проектов и др.

Организационное структурирование проектов И в России (основные участники)



Организационное структурирование проектов JJ в России

Основные организации в РФ, вовлеченные в процесс:

Министерство Экономического Развития и Торговли (МЭРТ) - координационный центр по подготовке и утверждению заявок на проекты совместного осуществления.

Сбербанк РФ (Оператор Углеродных Единиц) – организация, структурирующая действия, ведущие к получению, передаче или приобретению единиц сокращения выбросов парниковых газов.

Федеральное государственное унитарное предприятие "Федеральный центр геоэкологических систем" - администратор российского реестра углеродных единиц.

SGS, TUEV, Det Norske Veritas (DNV) - организации по проведению независимой экспертизы проектов по сокращению выбросов (детерминации)

Иностранные покупатели квот по проектам Л в России

Зарубежных «углеродных» покупателей можно классифицировать следующим образом:

1. Институциональные покупатели
2. Правительственные агентства
3. Частные компании

Институциональные покупатели

А) Мировой Банк, создавший следующие углеродные фонды:

- Прототипный Углеродный Фонд (Prototype CF) – **180 млн. \$**
- БиоУглеродный Фонд (BioCF) – **43,8 млн. \$**
- Углеродный фонд чистого развития (CDCF) – **128,6 млн. \$**
- Датский Углеродный Фонд (Danish CF) – **35 млн. \$**
- Углеродный фонд Европейского Сотрудничества (European Partnership CF – формируется совместно Европейским Инвестиционным Банком-EIB)
- Итальянский Углеродный Фонд (Italian CF) – **80 млн. \$**
- Испанский Углеродный Фонд (Spanish CF) – **170 млн. \$**

Б) Европейский Банк Реконструкции и Развития

- Углеродный фонд правительства Нидерландов в размере **32 млн. евро**;
- Многосторонний Углеродный Фонд бюджетом **50 – 150 млн евро**.

Закупка сокращений предполагается исключительно от проектов, которые находятся в кредитном портфеле Банка.

Иностранные покупатели квот по проектам Л в России

В) Северная Экологическая Финансовая Корпорация (НЕФКО)

- Углеродный фонд балтийских стран осуществляет закупку проектных сокращений от проектов в стран бассейна Балтийского моря. Бюджет фонда составляет **15 млн.евро.**

Правительственные агентства

- Японское Углеродное Финансовое Агентство (Japan Carbon Finance) с бюджетом 141,5 млн. долларов США,
- Австрийская программа ПСО/МЧР с бюджетом **216 млн. евро.**
- Бельгийский Углеродный Тендер с бюджетом **9,3 млн. евро,**
- Датский Углеродный тендер (DanishCarbon.dk) с бюджетом **13 млн. евро.**

Частные углеродные фонды

- Европейский Углеродный Фонд (European Carbon Fund) – 100 млн. €
- Углеродный фонд банка KfW (KfW Carbon Fund) – 18 млн. €
- Natsource GG-CAP – 550 млн. \$
- Trading Emissions – 135 млн. £

Данные фонды осуществляют **агрессивную ценовую политику**, предлагая продавцам более высокие цены за проектные сокращения, по сравнению с ценами, предлагаемыми институциональными и правительственными покупателями, что представляется весьма привлекательным для владельцев и участников проектов.

*Подтема. Практика использования механизмов
Киотского протокола на промышленных
предприятиях в РФ и за рубежом*

1-й конкурс заявок по проектам в рамках Киотского протокола (2010 год)

Лимит конкурса составлял **30 миллионов тонн CO₂ - эквивалента**. К рассмотрению было принято **40 заявок от 30 компаний** с общим потенциалом сокращений **72,3 млн. тонн CO₂-эквивалента**.

Приказом Минэкономразвития от 23 июля 2010 года были **утверждены первые 15 проектов** совместного осуществления, сокращение выбросов при реализации данных проектов составило **29,99 млн. т CO₂-эквивалента**.

Среди победителей **уже реализованы 9 проектов**, 5 - находятся на стадии строительства. Общий объем инвестиций по одобренным заявкам составляет **1,6 млрд. евро**, из них **19,2% (307,2 млн. Евро)** - это "киотские деньги", а **80,8% (1 292,8 млн. Евро)** - частные инвестиции.

Средняя стоимость 1 т CO₂-эквивалента составляет **10,24 Евро/тонну**.

Таким образом, по итогам первого конкурса суммарная выгода российских инвесторов оценивается примерно в 307 млн. евро, что может мобилизовать инвестиционный ресурс в новые проекты в размере 1,3 млрд. евро.

2-й конкурс заявок по проектам в рамках Киотского протокола

Лимит конкурса составлял **10 миллионов тонн CO₂ - эквивалента**. К рассмотрению было принято **58 заявок** с общим потенциалом сокращений **75,6 млн. тонн CO₂-эквивалента**.

Приказом Минэкономразвития от 30 декабря 2010 года № 709 были **утверждены 18 проектов** совместного осуществления, сокращение выбросов при реализации данных проектов составило **10,00 млн. т CO₂-эквивалента**.

Заявки по проектам в металлургической отрасли

3-й конкурс заявок по проектам в металлургической отрасли

1. «Реконструкция доменной печи на ОАО "КМЗ" в г.Тула Тульской области, РФ»

Объём сокращения выбросов – **587 272 тонн CO₂е**. Оценочная величина получаемых финансовых ресурсов - 587 272 тонн CO₂ е * 8 Евро/тонну CO₂ е = **4 698 176 Евро**

2. Энергоэффективные мероприятия на ОАО "Металлургический завод им. А.К.Серова" компании УГМК.

Объём сокращения выбросов – **1 715 583 тонн CO₂е**. Оценочная величина получаемых финансовых ресурсов - 1 715 583 тонн CO₂ е * 8 Евро/тонну CO₂ е = **13 724 664 Евро**

3. Внедрение энергоэффективных мероприятий в ОАО "Челябинский электрометаллургический комбинат", г.Челябинск, Российская Федерация.

Объём сокращения выбросов – **304 673 тонн CO₂е**. Оценочная величина получаемых финансовых ресурсов - 304 673 тонн CO₂ е * 8 Евро/тонну CO₂ е = **2 437 384 Евро**

4. Строительство нового Комплекса воздуходелительной установки компанией "Эр Ликид Северсталь".

Объём сокращения выбросов – **514 726 тонн CO₂е**. Оценочная величина получаемых финансовых ресурсов - 514 726 тонн CO₂ е * 8 Евро/тонну CO₂ е = **4 117 808 Евро**

Заявки по проектам в металлургической отрасли

5. «Модернизация производства на ОАО «Амурметалл», г. Комсомольск-на-Амуре Хабаровского Края, РФ»

Объём сокращения выбросов – **3 056 303 тонн CO₂e**. Оценочная величина получаемых финансовых ресурсов – 3 056 303 тонн CO₂ e * 8 Евро/тонну CO₂ e = **24 450 424 Евро**

6. Строительство электросталеплавильного цеха с выводом из эксплуатации мартеновского производства на ОАО "НСММЗ", г.Ревда, Россия.

Объём сокращения выбросов – **7 693 442 тонн CO₂e**. Оценочная величина получаемых финансовых ресурсов - 7 693 442 тонн CO₂ e * 8 Евро/тонну CO₂ e = **61 547 536 Евро**

7. Внедрение современных технологий производства агломерата и загрузки шихты в доменные печи на ОАО "ММК».

Объём сокращения выбросов – **1 335 508 тонн CO₂e**. Оценочная величина получаемых финансовых ресурсов - 1 335 508 тонн CO₂ e * 8 Евро/тонну CO₂ e = **10 684 064 Евро**

8. Производство слябовой непрерывно литой стали заготовки электросталеплавильным способом на ОАО «ММК».

Объём сокращения выбросов – **1 842 992 тонн CO₂e**. Оценочная величина получаемых финансовых ресурсов – 1 842 992 тонн CO₂ e * 8 Евро/тонну CO₂ e = **14 743 936 Евро**

Заявки по проектам в металлургической отрасли

9. «Модернизация сталеплавильного производства Группы ЧТПЗ, Российская Федерация»

Объём сокращения выбросов – **1 962 386 тонн CO₂е**. Оценочная величина получаемых финансовых ресурсов – 1 962 386 тонн CO₂ е * 8 Евро/тонну CO₂ е = **15 699 088 Евро**

10. Строительство и введение в действие Литейно-прокатного комплекса по производству горячекатанного рулонного проката в Выксунском районе Нижегородской области Российской Федерации.

Объём сокращения выбросов – **4 346 669 тонн CO₂е**. Оценочная величина получаемых финансовых ресурсов - 4 346 669 тонн CO₂ е * 8 Евро/тонну CO₂ е = **34 773 352 Евро**

11. Строительство шахтной печи на ОАО "Северсталь", Череповец, Вологодская область, Российская Федерация».

Объём сокращения выбросов – **3 168 120 тонн CO₂е**. Оценочная величина получаемых финансовых ресурсов - 3 168 120 тонн CO₂ е * 8 Евро/тонну CO₂ е = **25 344 960 Евро**

Подтема. Типовая процедура подготовки и структурирования энергосберегающих проектов совместного осуществления для промышленных предприятий

Возможности для промышленных предприятий

В соответствии с Положением «О реализации статьи 6 Киотского протокола к Рамочной конвенции ООН об изменении климата», утвержденном Постановлением Правительства Российской Федерации от 15 сентября 2011 года № 780, промышленные предприятия имеют возможность инициировать инвестиционные Проекты в области энергоэффективности, который приводит к снижению выбросов парниковых газов с проработкой проектной документации в соответствии с законодательством РФ об инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.

Промышленные предприятия согласно указанному Постановлению получает возможность участия в Проекте совместного осуществления и возврата части финансовых ресурсов в период до 2020 года, изначально затраченных на финансирование Проекта за счет продажи иностранному уполномоченному лицу единиц сокращений выбросов, введенных в обращение по проекту, с зачислением денежного возмещения в доходы инвестора проекта и на его счет, находящийся у оператора углеродных единиц.

Проектный цикл совместного осуществления для предприятий

Этап 1

Отбор проекта, подлежащего структурированию и реализации, который оценочно приведет к снижению выбросов парниковых газов.

Этап 2

Подготовка специальной проектной документации (Project Design Documentation).

На данном этапе необходимо осуществить подготовку основного базового документа - **специальной проектной документации (PDD) на Проект** - подготовленного на основе международных требований, в том числе описывающего и рассчитывающего суммарное количество выбросов парниковых газов, генерируемых Проектом.

Данный этап включает в себя следующие основные виды работы:

1. Выбор компании, которая подготовит специальную проектную документацию (PDD), координация ее работы
2. Сбор необходимых технических данных и информации, необходимой для разработки специальной проектной документации на основе Международных требований
3. Общая координация работы, направленной на подготовку специальной проектной документации
4. Структурирование специальной проектной документации

При подготовке данного документа целесообразно задействовать организации, которые имеют значительный опыт подготовки подобных документов для проектов совместного осуществления, реализуемых в РФ, в том числе в отрасли черной металлургии.

Этап 3

Структурирование и прохождение детерминации (независимого аудита) подготовки специальной проектной документации.

На данном этапе осуществляется независимый аудит и разработка положительного экспертного заключения на специальную проектную документацию, подготовленное независимым органом, выбранным в соответствии с международными требованиями.

Данный этап включает в себя следующие основные виды работ:

1. Выбор компании – независимого аудитора для осуществления детерминации
2. Общая координация работы, направленной на проведение детерминации, на основе Международных требований
3. Получение положительного экспертного заключения на специальную проектную документацию

Проектный цикл совместного осуществления для предприятий

Этап 4

Подготовка комплекта документов, необходимой для подачи заявки. Согласование и подача заявки на рассмотрение Оператору углеродных единиц и Координационному Центру в сроки, объявленные Оператором углеродных единиц.

Основными документами, которые необходимо готовить для подачи заявки, являются:

1. Специальная проектная документация (PDD)
2. Положительное экспертное заключение на специальную проектную документацию (детерминация)
3. Проектная документация, которая разрабатывается на основе требований законодательства Российской Федерации об инвестиционной деятельности, в том числе документация об осуществленных и планируемых к осуществлению инвестициях в форме капитальных вложений
4. Сведения о техническом и финансовом потенциале Инвестора, необходимом для достижения заявляемых результатов реализации Проекта
5. Информация о выборе Иностранного уполномоченного лица (покупателя квот на выбросы), подготовка документов, закрепляющих предварительные договоренности с покупателем
6. Сведения об ожидаемом экономическом и социальном эффекте от реализации Проекта
7. Инвестиционная декларация, представляемая в произвольной форме и содержащая намерения промышленного предприятия разработать и реализовать за счет средств, полученных от операций с углеродными единицами, проекты на период до 2020 года, направленные на повышение энергетической или экологической эффективности

Проектный цикл совместного осуществления для предприятий

Этап 5

1. Получение от МЭРТа положительного решения об утверждении проекта и о планируемом объеме сокращения выбросов парниковых газов по утвержденному проекту.
2. Доведение МЭРТом положительного решения до сведения Министерства природных ресурсов и экологии Российской Федерации, промышленного предприятия, оператора углеродных единиц (Сбербанка РФ) и администратора российского реестра углеродных единиц

Этап 6

Информирование МЭРТом в соответствии с международными требованиями Секретариат (специализированный международный орган) об утверждении проекта и направление администратору копии решения об утверждении проекта и сведения о регистрации проекта.

Этап 7

Перевод Администратором единиц установленного количества в объеме, соответствующем проектному объему сокращения выбросов парниковых газов по утвержденному проекту, на счет Сбербанка РФ в российском реестре углеродных единиц с целью их резервирования для указанного проекта (пока без введения в обращение).

Проектный цикл совместного осуществления для предприятий

Этап 8

Осуществление промышленным предприятием реализации проекта в соответствии со специальной проектной документацией.

Этап 9

Представление промышленным предприятием ежегодно, до 30 сентября года, следующего за отчетным, в Министерство природных ресурсов и экологии Российской Федерации и Сбербанку РФ **отчета о ходе реализации проекта**, который должен содержать:

1. Описание осуществленных действий в соответствии со специальной проектной документацией
2. Сведения о разности между планируемым объемом и фактической величиной выбросов парниковых газов из источника (проектный объем сокращения выбросов)
3. Экспертное заключение на отчет о ходе реализации проекта, включая оценку соответствия сокращения выбросов парниковых газов, достигнутого в результате реализации проекта, значениям, указанным в специальной проектной документации, подготовленное независимым органом, который выбирается промышленным предприятием

Этап 10

При наличии положительного экспертного заключения на отчет о ходе реализации проекта, введение Сбербанком РФ в обращение единиц сокращения выбросов в количестве, соответствующем указанному в экспертном заключении, путем преобразования соответствующего объема единиц установленного количества на счете Сбербанка РФ.

Проектный цикл совместного осуществления для предприятий

Этап 11

Передача единиц сокращений выбросов на углеродные счета уполномоченного иностранного лица осуществляется на основании соглашения этого лица со Сбербанком РФ и промышленным предприятием, которое предусматривает возмездную передачу уполномоченному иностранному лицу единиц сокращений выбросов, введенных в обращение по проекту, с зачислением денежного возмещения в доходы промышленного предприятия и на его счет, находящийся у Сбербанка РФ в соответствии с законодательством Российской Федерации и международными требованиями.

Таким образом, промышленное предприятие может частями вернуть себе финансовые ресурсы, изначально затраченные на реализацию энергоэффективного инвестиционного проекта.

По данным зарубежных экспертных организаций на конец 2011 года российские инвесторы, подавшие заявки в 2010 году и прошедшие утверждение Проектов, уже начали получать финансовые ресурсы за счет продажи квот на выбросы Иностранному уполномоченным лицам (промышленным предприятиям Японии, Франции, Германии, Швейцарии (больше всего), а также Великобритании).

Принципиальная схема проектов совместного осуществления

