



Генеральная Ассамблея

Distr.
GENERAL

A/CN.9/399
19 May 1994

RUSSIAN
Original: ENGLISH

КОМИССИЯ ОРГАНИЗАЦИИ ОБЪЕДИНЕННЫХ НАЦИЙ
ПО ПРАВУ МЕЖДУНАРОДНОЙ ТОРГОВЛИ
Двадцать седьмая сессия
Нью-Йорк, 31 мая - 17 июня 1994 года

ВОЗМОЖНАЯ БУДУЩАЯ РАБОТА

Проекты "строительство-эксплуатация-передача"

Записка секретариата

ВВЕДЕНИЕ

1. На Конгрессе по праву международной торговли, проходившем в мае 1992 года в Нью-Йорке в рамках двадцать пятой сессии Комиссии, было высказано предложение, чтобы Комиссия рассмотрела возможность приступить к работе над концепцией финансирования проектов "строительство-эксплуатация-передача" (далее именуемых "СЭП"). Во исполнение этого предложения Комиссия на своей двадцать шестой сессии в 1993 году рассмотрела записку Секретариата о возможной будущей работе (A/CN.9/378), в которой Секретариат информировал Комиссию о том, что он следит за работой Организации Объединенных Наций по промышленному развитию (ЮНИДО) по подготовке "Руководящих принципов разработки проектов СЭП, ведения по ним переговоров и заключения соответствующих контрактов". Комиссия подчеркнула актуальность СЭП и с удовлетворением отметила намерение Секретариата представить Комиссии записку о возможной будущей работе в этой области. Цель настоящей записки заключается в том, чтобы ознакомить Комиссию с существующим положением в этой области.

КОНЦЕПЦИЯ "СТРОИТЕЛЬСТВО-ЭКСПЛУАТАЦИЯ-ПЕРЕДАЧА"

2. В самых общих чертах идея проекта СЭП состоит в том, что правительство предоставляет частному консорциуму на определенный срок концессию на разработку проекта; затем консорциум обеспечивает строительство, эксплуатацию

и руководство проектом в течение ряда лет после его завершения, возвращает свои затраты на строительство и получает прибыль от доходов, поступающих в связи с эксплуатацией и коммерческим использованием проекта, и по окончании срока концессии проект передается правительству.

3. В рамках такой договоренности возмещение всех займов или расходов на инвестиции, вложенные в данный проект, правительством не гарантируется, а зависит от доходов, поступаемых от эксплуатации проекта. Поскольку в данном случае прямого финансирования из государственного бюджета не требуется, правительство страны таким образом освобождается от необходимости дополнительно увеличивать государственные расходы и одновременно допускает передачу производственных рисков, а также новых технологий частному сектору. Кроме того, поскольку проект сооружается и в течение срока концессии эксплуатируется консорциумом, правительство выигрывает от того, что частный сектор приобретает опыт в этих областях.

4. Хотя проекты СЭП используются в основном при реализации крупных проектов для развития инфраструктуры, например, для развития сетей телекоммуникаций, дорог, а также для осуществления других проектов в области общественного транспорта, развития портовых хозяйств и в области энергоснабжения, их применение также расширяется и в отношении средних и малых проектов. Таким образом, СЭП открывает дополнительные возможности для развития международной торговли.

5. Привлекательность проектов СЭП объясняется целым рядом причин. К ним относится в первую очередь тот факт, что они позволяют странам, возможности которых в области заимствования государственных средств сужаются, а бюджетные ресурсы сокращаются, финансировать проекты без привлечения государственных средств. Они помогают также стимулировать инвестирование и углублять приватизацию. Вот почему все большее число государств, в частности развивающихся стран, и кредитующих учреждений проявляет интерес к тому, чтобы преодолевать подобные трудности финансирования с помощью проектов СЭП.

6. Главные особенности, которые отличают проекты СЭП от других форм реализации проектов, заключаются в том, что правительство не предоставляет гарантий в отношении займов, привлекаемых для финансирования данного проекта, которое требует нетрадиционного распределения рисков среди множества сторон, связанных между собой договорными условиями. К основным сторонам проекта СЭП, как правило, будут относиться следующие: реализующая проект компания (консорциум), правительство, кредиторы, строительная компания, страховщики, покупатели продукции или пользователи проекта. Такое множество сторон и их взаимоотношения между собой, основанные на договорных отношениях, вовлекается в процесс сложных и длительных переговоров. Кроме того, ход переговоров может тормозить отсутствие специального опыта, в частности у правительства, в налаживании многосторонних связей в рамках проекта СЭП.

7. Тот факт, что обязательство по выплате любых займов перекладывается с традиционного "клиента" (правительство) на частный консорциум, предполагает увеличение риска для кредиторов. В этой связи кредиторы попадают в положение, при котором они должны изыскивать дополнительные средства по уменьшению рисков, включая страхование. Этот элемент нетрадиционного распределения рисков между различными сторонами превращает предконтрактный этап реализации проекта СЭП, как правило, в довольно сложный процесс.

8. Еще одним фактором, который иногда становится барьером на пути разработки проектов СЭП, является отсутствие в ряде государств правовой определенности в отношении реализации конкретных аспектов данного проекта. Так, например,

может отсутствовать ясность относительно того, в каком объеме частные организации могут распоряжаться доходами от эксплуатации проектов в области государственной инфраструктуры, в частности, в случае эксплуатации платных дорог. С учетом такой неопределенности правительству будет трудно, например, выдать концессию на разработку проекта сооружения автомагистрали на условиях СЭП, поскольку консорциум в большинстве случаев сможет лишь вернуть свои затраты на инвестиции путем взимания платы за пользование дорогой. В других случаях может отсутствовать ясность относительно основы и действия ряда конкретных долгосрочных договорных гарантий, которые правительству придется предоставить частному консорциуму. В этой связи, возможно, потребуется принять определенное законодательство, с тем чтобы сделать правовую базу привлекательной для проектов СЭП.

РУКОВОДЯЩИЕ ПРИНЦИПЫ ЮНИДО

9. Учитывая, среди прочего, наличие вышеупомянутых проблем и возможностей для разработки проектов СЭП, ЮНИДО приступила к разработке "Руководящих принципов разработки проектов СЭП", ведению по ним переговоров и заключения соответствующих контрактов. Цель руководящих принципов состоит в том, чтобы, помимо распространения информации о проектах СЭП, предоставить государствам и всем другим заинтересованным сторонам возможность выработать и сформулировать соответствующий подход к идее содействия проектам СЭП и их разработки.

10. Текст руководящих принципов ЮНИДО будет состоять из следующих глав:

Введение в концепцию СЭП; Фазы проекта СЭП; Макроэкономические соображения; Роль правительства; Финансовый анализ (технико-экономическое обоснование) и экономический анализ; Распределение рисков и управление рисками (финансовое структурирование); Вопросы закупок; Передача технологии и строительный потенциал; Строительство и сооружение; Эксплуатация и техническое обслуживание; Передача прав собственности; Пакет контрактов и координирование осуществления контрактов ("путеводитель" к требуемым контрактам); Проектное соглашение; Заключение (возможно, с включением в него резюме успешного опыта).

11. Секретариат следит за ходом работы над руководящими принципами в рамках ЮНИДО. Работа продвинулась достаточно далеко, и ожидается, что текст руководящих принципов будет окончательно готов в сентябре 1994 года.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

12. Несмотря на то, что правовые аспекты СЭП станут составной частью руководящих принципов ЮНИДО, рассмотреть некоторые из этих аспектов подробно не удастся по причине большого объема текста руководящих принципов. Поэтому, как только текст руководящих принципов ЮНИДО будет окончательно подготовлен, Секретариат намеревается изучить целесообразность и возможность продолжения этой работы по некоторым проблемам, поднятым в связи с проектами СЭП, в рамках Комиссии. Речь может пойти, например, о создании действенной правовой базы для проектов СЭП, в частности, для концессионного соглашения, или руководства для сторон по договорным проблемам, например, путем подготовки дополнения к Правовому руководству ЮНСИТРАЛ по составлению международных контрактов на строительство промышленных объектов.