



ОРГАНИЗАЦИЯ  
ОБЪЕДИНЕННЫХ НАЦИЙ



РАМОЧНАЯ КОНВЕНЦИЯ  
ОБ ИЗМЕНЕНИИ КЛИМАТА

Distr.  
GENERAL

FCCC/SBSTA/2004/11  
3 November 2004

RUSSIAN  
Original: ENGLISH

**ВСПОМОГАТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ДЛЯ КОНСУЛЬТИРОВАНИЯ  
ПО НАУЧНЫМ И ТЕХНИЧЕСКИМ АСПЕКТАМ**

Двадцать первая сессия

Буэнос-Айрес, 6-14 декабря 2004 года

Пункт 6 предварительной повестки дня  
Разработка и передача технологий

**ДОКЛАД РАБОЧЕГО СОВЕЩАНИЯ РКИКООН ПО ИННОВАЦИОННЫМ  
ВАРИАНТАМ ФИНАНСИРОВАНИЯ РАЗРАБОТКИ И  
ПЕРЕДАЧИ ТЕХНОЛОГИЙ**

**Записка секретариата\***

*Резюме*

Во исполнение просьбы, высказанной Вспомогательным органом для консультирования по научным и техническим аспектам на его девятнадцатой сессии, секретариат в консультации с Группой экспертов по передаче технологии организовал проведение 27-29 сентября 2004 года в Монреале, Канада, рабочего совещания по инновационным вариантам финансирования разработки и передачи технологий.

На рабочем совещании его участники обменялись мнениями по поводу определений и сферы охвата инновационных вариантов финансирования и обсудили различные существующие механизмы финансирования разработки и передачи технологий в рамках и за пределами процесса осуществления РКИКООН, а также вопрос о том, каким образом это может касаться статьи 4.5 Конвенции. Участники предложили потенциальные области для проведения дальнейшей работы и конкретные мероприятия, которые могут быть инициированы в рамках процесса осуществления РКИКООН.

\* Документ был представлен после установленного срока, поскольку рабочее совещание состоялось в конце сентября.

## СОДЕРЖАНИЕ

	<i>Пункты</i>	<i>Стр.</i>
I. ВВЕДЕНИЕ .....	1 - 7	3
A. Мандат.....	1 - 4	3
B. Сфера охвата записки .....	5 - 6	3
C. Возможные меры Вспомогательного органа для консультирования по научным и техническим аспектам .....	7	4
II. ХОД РАБОТЫ.....	8 - 16	4
III. РЕЗЮМЕ ПРОВЕДЕННЫХ ДИСКУССИЙ .....	17 - 71	7
A. Справочная информация .....	17 - 22	7
B. Общие перспективы деятельности в разрезе финансового сектора.....	23 - 31	9
C. Нынешняя практика и накопленный опыт .....	32 - 39	11
D. Текущие инициативы в области инновационного финансирования .....	40 - 47	13
E. Важнейшие аспекты дискуссий и основные выводы из них.....	48 - 65	15
F. Итоговые результаты и возможные пути для продвижения вперед .....	66 - 71	20
III. ВЫВОДЫ .....	72	21

## **I. ВВЕДЕНИЕ**

### **A. Мандат**

1. В ходе своей девятнадцатой сессии Вспомогательный орган для консультирования по научным и техническим аспектам (ВОКНТА) одобрил программу работы Группы экспертов по передаче технологии (ГЭПТ) на 2004 год. Эта программа работы включает в себя новую область работы, а именно инновационное финансирование (FCCC/SBSTA/2003/15, приложение 1).
2. Двумя видами деятельности, предусмотренными в части программы работы ГЭПТ на 2004 год, касающейся инновационного финансирования, являлись подготовка круга ведения рабочего совещания по инновационным вариантам финансирования разработки и передачи технологий и организация такого рабочего совещания до ВОКНТА 21.
3. На той же сессии ВОКНТА просил секретариат организовать рабочее совещание по инновационным вариантам финансирования разработки и передачи технологий с учетом круга ведения, рекомендованного ГЭПТ, и сообщить о результатах этого рабочего совещания ВОКНТА на его двадцать первой сессии.
4. На своей двадцатой сессии ВОКНТА одобрил рекомендацию ГЭПТ относительно того, что рабочее совещание по инновационным вариантам финансирования разработки и передачи технологий должно иметь практическую направленность и быть организовано с учетом, насколько это возможно, фактического положения дел и опыта в области инновационного финансирования. В основу этого рабочего совещания должны также лечь тематические исследования, охватывающие тот опыт, который был получен целым рядом заинтересованных лиц, и разные этапы разработки технологий и развития рынка, включая оценки способности различных инновационных вариантов механизмов финансирования удовлетворять потребности, определенные в рамках оценок потребностей в технологии. Он также с благодарностью отметил предложение правительства Канады принять у себя в стране вышеупомянутое рабочее совещание в сентябре 2004 года.

### **B. Сфера охвата записки**

1. Рабочее совещание РКИКООН по инновационным вариантам финансирования разработки и передачи технологий состоялось в Монреале, Канада, 27-29 сентября 2004 года. Настоящая записка содержит краткую информацию о 16 докладах,

представленных на рабочем совещании, и о результатах обсуждений в группах экспертов и общих дискуссий. Все доклады размещены на вебсайте TT:CLEAR<sup>1</sup>.

6. Записка была подготовлена секретариатом в консультации с ГЭПТ. В ней находят отражение доклады назначенных странами представителей и экспертов, включая многочисленных специалистов из финансовых учреждений частного сектора, а также итоги проведенных на рабочем совещании дискуссий. Предложения о возможной дополнительной деятельности по инновационным вариантам финансирования разработки и передачи технологий, выдвинутые в ходе рабочего совещания, могут служить вкладом в проведение дальнейших дискуссий и анализа на двадцать первой сессии ВОКНТА.

### **С. Возможные меры Вспомогательного органа для консультирования по научным и техническим аспектам**

7. ВОКНТА, возможно, пожелает принять к сведению информацию, содержащуюся в настоящем документе, и, в случае необходимости,

а) запросить технические руководящие указания у ГЭПТ относительно возможных последующих мер в целях поощрения инновационных вариантов финансирования разработки и передачи технологий в соответствии с Конвенцией;

б) сообщить дополнительные руководящие указания секретариату в отношении его усилий по облегчению работы ГЭПТ и Сторон в целях поощрения инновационных вариантов финансирования разработки и передачи технологий.

## **II. ХОД РАБОТЫ**

8. Рабочее совещание было организовано секретариатом в консультации с ГЭПТ и при любезном содействии министерства природных ресурсов Канады. Финансовая поддержка в целях организации рабочего совещания была предоставлена правительствами Финляндии и Соединенных Штатов Америки, Европейской комиссией и Инициативой по технологиям в области изменения климата (ИТК).

9. На рабочем совещании присутствовали 58 участников: 18 участников от не включенных в приложение I Сторон, представляющих Африку (6), Азию и Тихоокеанский регион (5), Латинскую Америку и Карибский бассейн (6) и малые островные государства (1); 19 участников от Сторон, включенных в приложение I; представители шести международных организаций и органов; четыре представителя

---

<sup>1</sup> <<http://ttclear.unfccc.int/>>

неправительственных и других организаций; и 11 представителей частного сектора. На рабочее совещание был также приглашен Председатель Группы экспертов по наименее развитым странам (ГЭН) г-н Таулеалеасумаи Лааваса Малуа.

10. В результате проведения рабочего совещания предполагалось решить следующие задачи:

а) добиться более глубокого понимания участниками рабочего совещания, представляющими правительства, межправительственные организации (МПО), неправительственные организации (НПО) и частный сектор, проблематики инновационного финансирования, с тем чтобы содействовать разработке и передаче экологически безопасных технологий в рамках осуществления РКИКООН;

б) обменяться опытом и информацией, исходя из ряда тематических исследований, о надлежащей практике создания благоприятных финансовых условий для разработки и передачи технологий и об инновационных вариантах финансирования, которые были в последнее время разработаны в различных секторах, включая изменения климата и адаптацию к нему;

с) сгладить различия и выдвинуть новаторские предложения в отношении финансирования деятельности по передаче технологии в рамках осуществления Конвенции и подготовить выводы о возможных последующих мерах в данной области для дальнейшего обсуждения ГЭПТ и ВОКНТА.

11. В консультации с Председателем ГЭПТ была разработана повестка дня рабочего совещания<sup>2</sup>, с тем чтобы рассмотреть вопросы, касающиеся инновационных вариантов финансирования разработки и передачи технологий. Секретариатом был подготовлен и распространен среди участников справочный документ. В рамках процесса осуществления РКИКООН это был первый форум по обсуждению инновационных вариантов финансирования разработки и передачи технологии.

12. Рабочее совещание проходило под руководством Председателя ГЭПТ г-жи Маргарет Мартин. Приветствуя участников, г-жа Мартин подчеркнула важную роль рабочего совещания в деле поощрения диалога между правительствами и частным сектором, в частности финансовыми кругами, по вопросам финансирования и передачи технологии в рамках процесса осуществления РКИКООН. Она подчеркнула, что рабочее совещание должно стимулировать живое и инициативное обсуждение со стороны всех участников.

---

<sup>2</sup> Повестка дня рабочего совещания размещена по адресу: <<http://ttclear.unfccc.int>>.

Она сделала особый акцент на слове "инновационный", говоря об инновационных вариантах финансирования, определенных в справочном документе. Она также признала, что как перед развивающимися, так и развитыми странами стоят подлежащие решению задачи, связанные с оказанием поддержки соответствующим научным исследованиям и разработкам (НИОКР) и доведением выдвигаемых инициатив до этапа коммерциализации и в конечном итоге реализации на рынке. Г-жа Мартин также отметила огромную поддержку, оказанную правительством принимающей страны, ее коллегами по ГЭПТ и секретариатом в деле организации этого рабочего совещания. И наконец, она отметила, что для того, чтобы достичь общие цели по урегулированию некоторых проблем и учету реалий финансирования передачи технологий, важно перейти от слов к практическим действиям.

13. Г-н Янош Паштор - Координатор Программы устойчивого развития секретариата РКИКООН - заявил, что передача технологий является одним из ключевых компонентов при осуществлении Конвенции. Он отметил сокращение в последние годы официальной помощи в целях развития. В этом контексте новые и инновационные варианты финансирования имеют еще более важное значение для успешной передачи технологий.

14. Г-н Элмер Хоулт, заместитель Председателя ИТК, сообщил о работе ИТК, которая на многосторонней основе способствует реализации задач в области технологий, охватываемых РКИКООН. Он выразил признательность странам - членам ИТК за их поддержку. Он также подчеркнул, что государственных средств не хватает для того, чтобы весомо содействовать удовлетворению потребностей в экологически безопасной технологии, которые испытывают развивающиеся страны и страны с переходной экономикой; поэтому важным шагом в деле передачи технологии является поощрение более широкого доступа к частным финансовым источникам, например благодаря проведению этого рабочего совещания. Г-н Хоулт далее отметил, что одной из ключевых сфер, куда ИТК направляет свои ресурсы, является укрепление национального потенциала в таких областях деятельности, которые будут способствовать передаче технологий путем организации разного рода семинаров, учебных курсов и рабочих совещаний, в том числе предоставления финансовой поддержки и помощи "натурой" для проведения этого рабочего совещания.

15. Г-жа Маргарет МакКуейг-Джонстон, Генеральный директор по вопросам экономического развития и корпоративного финансирования министерства финансов и помощник заместителя министра по вопросам энергетических технологий и программы министерства природных ресурсов Канады, выступила с основным заявлением на первом заседании рабочего совещания. Она указала, что это рабочее совещание знаменует начало процесса, призванного заложить прочную основу в поддержку освоения инновационных

вариантов финансирования передачи технологии в ходе осуществления РКИКООН с использованием таких составных элементов, как обеспечение благоприятных внешних условий, оценки потребностей в технологии, информация о технологии и укрепление потенциала. Она напомнила участникам, что при этом не следует упускать из виду существующие, легкодоступные технологии.

16. Г-жа МакКвейг-Джонстон также охарактеризовала основные результаты, достигнутые в деятельности ГЭПТ за прошедший период. Кроме того, она подчеркнула важное значение синергизма между существующими учреждениями и необходимость быстрого принятия соответствующих мер в развивающихся странах, прежде чем они будут "прочно привязаны" на многие десятилетия к осуществлению инвестиций в энергетическую инфраструктуру, предполагающую интенсивное использование угля. Она также упомянула о взаимосвязи между адаптацией и предотвращением в контексте изменения климата. Говоря о задачах, связанных с продвижением новых технологий на рынок, она отметила ту роль, которую могут играть коммерческие демонстрационные проекты. В этом контексте она отметила насущную необходимость международного сотрудничества и партнерств частного сектора. И наконец, она сообщила информацию о некоторых связанных с технологией мерах в области изменения климата, принятых вплоть до настоящего времени Канадой.

### **III. РЕЗЮМЕ ПРОВЕДЕННЫХ ДИСКУССИЙ**

#### **A. Справочная информация**

17. Г-жа Ванна Танунчайватана, секретариат РКИКООН, в своем вступительном заявлении, посвященном предыстории и контекстуальным условиям деятельности по передаче технологии в ходе осуществления РКИКООН, сосредоточила внимание на ключевых элементах рамочных положений о передаче технологии, содержащихся в приложении к решению 4/CP.7, а также на полномочиях и руководящих указаниях ВОКНТА, касающихся рабочего совещания. Она также упомянула о том, что многие развивающиеся страны-Стороны в настоящее время проводят оценки своих потребностей в технологии и что это рабочее совещание будет содействовать выявлению возможностей финансирования потребностей в отношении определенных в ходе соответствующих исследований.

18. Г-н Даньеле Виолетти, секретариат РКИКООН, представил общую информацию о последних тенденциях в области финансовых потоков. Наряду с необходимостью преодоления разрыва между возможностями государственного и частного финансирования была отмечена проблема ограниченного участия частного сектора в

финансировании технологии, имеющей отношение к изменению климата. В качестве задач, стоящих перед государственным сектором, было отмечено обеспечение надлежащего финансирования, создание благоприятных стимулирующих условий и повышение информированности.

19. Г-н Пауль ван Алст, консультант РКИКООН, представил справочный документ, подготовленный для данного рабочего совещания. Этот документ охватывает некоторые ключевые концепции финансирования передачи технологий, которые могут использоваться в качестве составляющих элементов при разработке конкретных схем финансирования. В нем делается вывод о том, что многие указанные концепции могут применяться к финансированию разработки и передачи технологий, связанных с изменением климата, создавая тем самым новые возможности.

20. Как представляется, некоторые инструменты и модели финансирования, уже применяющиеся при передаче обычных технологий, открывают дополнительные возможности для финансирования, если их несколько изменить с учетом задач финансирования разработки и передачи технологий в контексте осуществления РКИКООН. Примером таких потенциальных и фактических возможностей является ряд моделей и механизмов финансирования, связанных с изменением климата. И наконец, в нескольких тематических исследованиях показаны возможные пути совместного использования указанных механизмов.

21. В заключительной части справочного документа указываются три важнейших руководящих принципа расширения доступа к финансированию передачи технологий в контексте изменения климата:

- a) повышение роли соответствующих заинтересованных лиц, а также, насколько это возможно, конкретное указание и количественная оценка суммарных выгод и отдачи для указанных лиц;
- b) увязка проблематики "изменения климата" с другими проблемными областями (например, сокращение масштабов нищеты) в целях повышения экономической или финансовой устойчивости проекта;
- c) проведение в жизнь эффективного курса политики, который должным образом освещается, является стабильным и устойчивым, отражая перспективные задачи финансирования, и разработан на законной основе с установлением обязательных целевых показателей, отражающих долгосрочный характер капиталоемких проектов.



22. Справочный документ был позитивно встречен участниками рабочего совещания. Он заложил хорошую основу и позволил высказать ряд идей для проведения ими дальнейших дискуссий. Многие участники отметили весьма полезный характер этого документа и предложили расширить его сферу охвата за счет рассмотрения также потребностей и вопросов, определенных в ходе рабочего совещания.

### **В. Общие перспективы деятельности в разрезе финансового сектора**

23. Это заседание проходило под председательством г-на Роулестона Мура, члена ГЭПТ. Первый доклад, касающийся стратегий использования возобновляемых источников энергии и энергоэффективности, сделал г-н Джордж Соренсон из организации "ФЕ Клин энеджи групп", Соединенные Штаты Америки. Г-н Соренсон отметил, что для целей финансирования проекта должны быть обеспечены три существенных элемента:

- a) национальная политика, содействующая осуществлению инициатив в области энергоэффективности;
- b) финансирование "вспомогательных механизмов", включая определенное финансирование со стороны местных или государственных учреждений и финансовых гарантов;
- c) надлежащий режим энергорегулирования, включая руководящие принципы установления тарифов и четкий и эффективный процесс выдачи лицензий на новые проекты.

24. Г-н Соренсон также сообщил о тематическом исследовании из Венгрии, где рассматривается случай приобретения неэффективно функционировавшей теплоохладительной станции, которая обслуживала определенный круг пользователей и была усовершенствована с целью повышения ее эффективности, а затраты, необходимые для внесения усовершенствований, финансировались за счет энергосбережения.

25. Г-н Чарльз У. Донован, "КАТ альянс лтд ЮК", представил информацию о вариантах финансовой деятельности частного сектора. Он пояснил, что финансирующие учреждения частного сектора должны проводить оценку рисков. Учитываемыми рисками должны быть, в частности, риски, связанные со страновой категорией, риски, касающиеся типа осуществляемых проектов, и национальные риски, такие, как обменный курс, политическая ситуация, наличие технологий, соблюдающих природоохранные нормы, оперативная деятельность, строительство, кредитование контрагента и цены на сырьевые

товары. В качестве примера снижения рисков он представил подробную информацию о процессе управления кредитными рисками. Он также отметил, что, поскольку инвестиции в возобновляемые источники энергии являются относительно небольшими по сравнению с обычными энергетическими проектами, транзакционные издержки и кредитные риски в данном случае сейчас считаются сравнительно высокими. Данный вопрос можно решить за счет правительственного вмешательства.

26. Г-н Мартин Уиттакер, финансовая служба компании "Сюисс РЕ", сообщил об инициативе "Footprint Neutral", разрабатываемой его компанией в партнерстве с Международной организацией по охране и рациональному использованию природы (МООРИП) и Программой развития Организации Объединенных Наций (ПРООН). Цель этой инициативы заключается в создании добровольной схемы, позволяющей компаниям выкупать проекты, осуществление которых компенсирует их выбросы углерода и другие экологические последствия. Другой обсуждавшийся им проект касался Европейского фонда обеспечения чистых энергоресурсов, который ориентирован на Центральную и Восточную Европу и имеет целью создание и продажу сокращений выбросов углерода для стимулирования отдачи от инвестиций.

27. Основной темой обсуждения в группе экспертов было управление рисками и важная роль национальных правительств. Приводились примеры возможных рисков и инвестиционных барьеров, а также меры, которые должны приниматься правительствами для снижения степени рисков (например, определение областей для уделения приоритетного внимания, установление рамочных условий для осуществления сделок, структурирование финансовых потоков). Благодаря распределению рисков увеличатся иностранные инвестиции, что приведет к стимулированию участия местного частного сектора.

28. Правительства также должны создавать необходимые благоприятные условия, поскольку инвестиционный капитал, "подобно электрическому току, идет по пути наименьшего сопротивления". Другой участник, представляющий частный сектор, сообщил, что объединение проектов поможет сократить риск за счет диверсификации; например, десяти проектам использования свалочного газа вместе взятым присущ меньший риск провала, чем одному проекту. Один из участников выразил беспокойство по поводу того, что банки стремятся к финансированию определенного круга проектов, однако в некоторых случаях страховщики не хотят предоставлять должных гарантий выполнения обязательств по инвестициям из-за недостаточной уверенности в получении прибыли, в частности применительно к объемам углерода, выбросы которого можно уменьшить в результате осуществления конкретного проекта, и из-за связанных с этим рисков.

29. Один из участников от частного сектора ответил, что в некоторых случаях риск, связанный с выбросами углерода, не поддается количественной оценке; примером служит свалочный метан, количество которого со временем меняется. Другой участник, представляющий частный сектор, ответил, что в некоторых областях страховщики не располагают надлежащими возможностями и опытом работы в плане предоставления гарантийного покрытия, однако примут ответные меры в случае образования достаточного спроса на страхование в какой-либо конкретной области, такой, например, как геотермальная энергия или энергия ветра.

30. Если риск, связанный с выбросами углерода, невозможно оценить количественно, то данный показатель не следует закладывать в качестве одного из финансовых параметров проекта. При таких условиях сокращение выбросов углерода следует рассматривать лишь в качестве дополнительного преимущества, если проект в иных отношениях является успешным с финансовой точки зрения.

31. Кроме того, затрагивался вопрос об обмене информацией. Было отмечено, что распространение успешного опыта может содействовать укреплению потенциала для разработки и осуществления проектов. Оценки потребностей в технологии, проводимые во многих странах, могут служить эффективным средством удовлетворения соответствующих потребностей. Это может приводить к разработке финансово обоснованных проектов, в которые международный финансовый сектор будет с готовностью вкладывать инвестиции. Некоторые участники отметили различия в понимании, "формулировках" и концепциях, которых придерживаются представители правительств и частного сектора, и заявили о большой пользе от налаживания постоянных контактов и взаимодействия между указанными двумя группами.

## **С.   Нынешняя практика и накопленный опыт**

### **1.   Часть I: Финансирование разработок на практике**

32. Г-н Элмер Хоулт, член ГЭПТ и председатель сессии, открыл обсуждение данной темы, отметив, что в том случае, если риск высок, а отдача четко не определена, можно ожидать незначительных результатов. В то же время, с другой стороны, проекты с небольшими рисками и предсказуемой прибылью вызывают большой интерес и обеспечивают масштабную деятельность. Поэтому упор следует делать на проекты, вписывающиеся в указанные рамки.

33. Г-н Питер Стори, Международная группа ХЕРА, коснулся вопроса о цикле разработки проектов и подчеркнул необходимость тщательных исследований на этапе до их разработки или до подготовки их технико-экономического обоснования. В качестве возможного решения проблемы распределения риска, обусловленного деятельностью на этапе до разработки проектов, он предложил заинтересованным сторонам объединяться в консорциум. С учетом опыта Африки он рекомендовал руководствоваться интегрированным подходом к проектам, который предполагает участие государственного и частного секторов. Кроме того, он подчеркнул роль правительств в создании устойчивой законодательной и регулирующей основы.

34. Г-н Питер Россбах, "Импакс кэпитал лтд", сообщил об опыте осуществления Инициативы в области сверхдолгосрочных инвестиций (ИСДИ), которая финансируется при поддержке Европейской комиссии в контексте Йоханнесбургской коалиции по возобновляемым источникам энергии. Он отметил, что государственные регулирующие положения являются предварительными условиями для развертывания деятельности, касающейся возобновляемых источников энергии, однако наличие долговых обязательств по проектам и позитивная отдача от них являются недостаточными для привлечения иностранных инвесторов, которые в целом стали весьма осторожно относиться к риску. Цель ИСДИ заключается в том, чтобы оценить целесообразность создания частно-государственного инвестиционного механизма для обеспечения капитала с приемлемым риском в поддержку осуществления проектов и функционирования совместных предприятий в секторе возобновляемых источников энергии. Упор был сделан на создание "универсальной" структуры с целью сокращения транзакционных издержек как инвесторов и предпринимателей, так и разработчиков проектов при одновременной разработке механизма, позволяющего повысить стимулирующий потенциал государственных средств.

35. Г-н Патрик Д'Аддарио, "Фьёрелло Х. Ля Гуардиа фаундэйшн", сообщил об инициативе под названием "MOSAICO", направленной на объединение кадровых, институциональных и финансовых ресурсов в поддержку развития созданных и управляемых на местах предприятий, которые ведут деятельность, относящуюся к устойчивой энергетике. Он отметил, что существенным условием повышения результативности проектов выступает задействование в них местных ресурсов, включая, в частности, финансовые учреждения. Он представил информацию о проектах, осуществляющихся его организацией в Бразилии, Китае и Индии.

36. Г-н Юоуба Сокона из Сахаро-Сахелианской обсерватории привел в качестве примера государственно-частного партнерства Африканскую инициативу развития энергетических предприятий в сельской местности (АРИИД). Он отметил, что не

существует такого решения, которое удовлетворяло бы всем условиям, и продемонстрировал это на некоторых примерах в контексте проектов, реализуемых в африканских странах, являющихся партнерами в рамках АРИИД. Он подчеркнул необходимость в сотрудничестве, построенном на объединении усилий основных субъектов из всех соответствующих секторов и учреждений на национальном и международном уровнях. Он выразил надежду на то, что в ходе нынешней дискуссии участники перейдут от рассмотрения общей структуры проектов к системам самоокупаемой продукции и услуг.

## 2. Часть II: Существующие барьеры и накопленный опыт

37. Во время этого заседания были представлены два тематических исследования по вопросу о существующих барьерах и накопленном опыте в различных регионах.

38. Г-н Уильям Коджо Агиеманг-Бонсу из Агентства по охране окружающей среды Ганы пояснил, что Гана провела оценку потребностей в технологии (ОПТ), включавшую в себя определение существующих барьеров и надлежащих мер с целью их устранения, оценку по линии заинтересованных лиц и т.д. Было кратко обсуждено тематическое исследование по его стране. В дополнение к своему докладу он также заявил, что в основе передачи технологии лежит не какая-либо одна формула, а инновационный процесс, включая накопление знаний в ходе практической деятельности.

39. Г-н Цэи Цзоу, Жэньминьский университет, затронул вопрос о высоких издержках, связанных с фактической передачей технологии, и низкой покупательной способности во многих развивающихся странах. В качестве одного из решений для мобилизации средств он предложил сделать упор на побочные выгоды, получаемые в результате передачи технологии, такие, как сокращение масштабов нищеты, улучшение состояния местной окружающей среды, создание рабочих мест, совершенствование инфраструктуры и укрепление потенциала. Он также сообщил об одном тематическом исследовании, посвященном передаче технологии, когда одновременно использовались различные финансовые ресурсы и решались проблемы изменения климата и опустынивания.

### **D. Текущие инициативы в области инновационного финансирования**

40. Это заседание, которое проходило под председательством члена ГЭПТ г-на Уильяма Коджо Агиеманга-Бонсу, началось с трех докладов представителей финансового сектора, касавшихся венчурного капитала, формирующихся рынков и агентств по кредитованию экспорта (АКЭ).

41. Г-н Николас Паркер, "Клинтек венчер нетуорк ЛЛС", отметил, что в русле тенденции, которая отмечается в странах, включенных в приложение I, в Китае и других крупных странах из числа развивающихся стран планируются или осуществляются многочисленные проекты в области использования возобновляемых источников энергии. Он подчеркнул важную роль частного сектора в данном процессе. Менее крупным развивающимся странам, по его мнению, потребуется в большей степени укрепить свой потенциал и подготовку кадров, прежде чем они смогут в полной мере участвовать в указанной деятельности.

42. Г-н Фрэнк Джосхуа, "Клаймат инвестмент Партнершип", отметил, как и некоторые другие ораторы, что важной движущей силой для рынка выступает конкретный страновой коэффициент отдачи, скорректированный с учетом степени риска. Он также затронул вопрос о денежном выражении зачетов нереализованных квот на выбросы углерода, отметив, что для того, чтобы соображения, связанные с выбросами углерода, оказывали должное влияние на решения о рентабельности проекта, конъюнктура рынка и цены должны быть более устойчивыми и определенными. Он предложил "группировать" мелкие проекты в более крупные и выявлять возможности для повторения результатов, поскольку инвесторы проявляют больший интерес к крупным проектам. Он также отметил необходимость укрепления потенциала многих развивающихся стран в области подготовки и проработки проектов.

43. Г-н Джон Балинт, "Интернэшнл файнэншл консалтинг лтд", проанализировал преимущества АКЭ и ту потенциальную роль, которую они могут играть в деле осуществления проектов в области использования возобновляемых источников энергии и энергоэффективности, однако также отметил, что четкие указания по поводу путей их осуществления, которые должны быть даны правительствами развитых и развивающихся стран, а также другими заинтересованными кругами, в настоящее время отсутствуют. АКЭ призваны также сыграть определенную роль в сокращении рисков, связанных с осуществлением проектов, обеспечив их большую финансовую рентабельность.

44. В ходе последующей общей дискуссии многие участники в целом выразили удовлетворение прениями, состоявшимися в ходе рабочего совещания, и призвали к продолжению диалога между правительствами и финансовым сектором по данной теме. Участники заявили о необходимости использования общего "языка" для такого диалога.

45. Кроме того, была отмечена необходимость увязки обсуждения вопросов, касающихся финансирования передачи технологии, с деятельностью механизма чистого развития (МЧР). В качестве препятствия для задействования частного сектора были

упомянуты процесс регламентирования работы МЧР и сложная проблема дополняемости. Некоторые участники предложили упростить указанный процесс. Вместе с тем ряд участников заявили, что МЧР является лишь одним из возможных механизмов, и его не следует считать важнейшим средством осуществления статьи 4.5 Конвенции.

46. В ходе этой дискуссии были предложены некоторые вопросы в качестве соответствующих мер, которые должны быть рассмотрены правительствами:

- a) сокращение рисков за счет финансирования разработки эффективной модели оценки рисков, которую частный сектор впоследствии мог бы применять к проектам;
- b) создание надлежащей регулирующей основы;
- c) учет фактических издержек, связанных с использованием ископаемого топлива, таких, как влияние загрязнения на здоровье человека, а также финансирование системы здравоохранения.

47. Участники отметили крайне важное значение предотвращения изменения климата и адаптации для развивающихся стран, а также необходимость увязки аспектов энергетики и изменения климата с устойчивым развитием. Было высказано предложение об организации отдельного совещания, посвященного финансированию деятельности в области адаптации.

## **Е. Важнейшие аспекты дискуссий и основные выводы из них**

### **1. Укрепление потенциала для разработки проектов**

48. Одним из ключевых условий доступа к новым рынкам инвестиционного финансирования является укрепление потенциала для разработки проекта. Для реализации хороших проектов имеется достаточно средств, однако не хватает проектных предложений. Многие проекты подготавливаются ненадлежащим образом и не отвечают международным стандартам. В результате этого доступ к источникам заемного и собственного капитала ограничен. Поэтому в распоряжение разработчиков проектов в развивающихся странах следует предоставить необходимые средства разработки проектов, такие, как модели программного обеспечения.

49. Можно было бы организовать более эффективную подготовку разработчиков проектов, а также персонала национальных финансовых учреждений на предмет

понимания ими концепций разработки и финансирования проектов. Таким образом, необходимо укрепить соответствующий потенциал в целях устранения существующих барьеров и стимулирования мобилизации отечественного капитала.

50. При разработке обоснованных проектов следует принимать во внимание следующие аспекты:

а) энергетические услуги могут оказываться на устойчивой основе малыми/средними местными предприятиями и многосторонними партнерскими объединениями. Проекты, в рамках которых не обеспечено местное участие, имеют меньше шансов на успешное продолжение деятельности в долгосрочной перспективе. Крайне важную роль имеет налаживание партнерства на местах по нескольким направлениям, в том числе между национальными и региональными органами управления, инвесторами, донорами, НПО, поставщиками услуг, предпринимателями и, самое важное, конечными пользователями;

б) важным средством, способствующим привлечению соответствующих заинтересованных кругов, включая финансовые учреждения, и определению стратегических партнерских связей на раннем этапе процесса разработки проектов, по-прежнему являются оценки потребностей в технологии.

51. Слишком ограниченное толкование целей проекта может вызвать недооценку его преимуществ. Признание устойчивого элемента проекта может иметь решающее значение, и поэтому разработчикам проектов следует добиваться сотрудничества по линии проекта, с тем чтобы увязать суммарные выгоды борьбы с изменением климата с такими проблемами в области развития, как рациональное использование водных ресурсов и сокращение масштабов нищеты.

52. Участники из развивающихся стран поднимали вопрос о "группировании" малых проектов. Это может повлечь за собой сокращение общих проектных издержек за счет повышения эффективности и привести к расширению практического опыта, благодаря которому можно фактически снизить транзакционные издержки.

## 2. Риски и управление рисками

53. Одним из ключевых факторов обеспечения финансирования является риск, сопряженный с осуществлением проекта. Страховые компании уделяют более пристальное внимание изменению и изменчивости климата ввиду повышения вероятности экстремальных погодных явлений. Инвестиционные риски можно снизить за счет



создания необходимых благоприятных условий. Государственные органы могут содействовать покрытию некоторых составляющих риска. Например, правительство, учреждения по кредитованию экспорта и многосторонние учреждения могут сыграть свою роль в деле сокращения кредитных рисков. Эти организации могут также оказать поддержку в разработке моделей оценки рисков.

54. Необходимо улучшать общее понимание факторов риска, поскольку многие инвесторы рассматривают проекты, касающиеся возобновляемых источников энергии и ПГ, в качестве проектов с многокомпонентным риском, которые осуществляются в рискованных секторах на рискованных рынках и с использованием рискованного товара. Поэтому важное значение имеет наличие механизмов оценки рисков, позволяющих измерять риски на согласованной, повторяемой и объективной основе.

55. Существование надлежащих благоприятных условий может повлечь за собой сокращение рисков и, таким образом, содействовать увеличению количества осуществляемых проектов и активизации деятельности. Чем более чистыми являются финансируемые энергопроекты, тем более позитивно воспринимается финансовыми кругами идея осуществления таких проектов. Кроме того, поскольку количество проектов растет, увеличивается объем имеющихся данных о результативности и надежности, благодаря чему, например, страхователи могут количественно оценивать риски и предлагать адекватные страховые продукты.

### 3. Финансовый инжиниринг

56. Хотя некоторые варианты финансирования, обсуждавшиеся на рабочем совещании, необязательно были инновационными для финансовых кругов, они были новыми в контексте РКИКООН.

57. В настоящее время финансовые ресурсы государственного сектора ограничены и могут быть недостаточными для того, чтобы реально воздействовать на решение проблемы глобального изменения климата. Поэтому потенциально конструктивным вариантом активизации деятельности по передаче технологии в рамках процесса осуществления Конвенции является целевое использование частных инвестиций для целей разработки и передачи технологий. Иностранные инвестиции дают такие многочисленные преимущества, как приток капитала и технологий, распределение рисков, доступ к международным рынкам, а также возможности приобретения международного опыта и повышения квалификации местными специалистами благодаря учету международных стандартов, процедур и деловой практики.

58. Имеется значительный интерес к рынкам, формирующимся в развивающихся странах, однако недостаточной является деятельность по выявлению возможностей для группирования проектов, с тем чтобы сократить транзакционные издержки и снизить риск. Кроме того, если инвесторы будут лучше знать "климатические" возможности, то это может расширить доступ к крупномасштабному финансированию за счет заемных средств по линии частного сектора, в результате чего решение задачи финансирования продвинется вперед.

59. Весомую роль в деле передачи технологии может сыграть ряд "новых" инвестиционных инструментов и институтов. Например, можно было бы дополнительно изучить возможную роль АКЭ в процессе осуществления РКИКООН, а также новаторских подходов, инициированных в рамках МЧР и совместного осуществления (СО).

60. В качестве важного инструмента стимулирования передачи технологии было отмечено "семенное" финансирование (предоставление первоначального собственного капитала для создания нового предприятия или начала предпринимательской деятельности) со стороны доноров. В случае выявления элементов проекта, которые могут представлять интерес для различных источников финансирования, эффективным инструментом может быть совместное использование высокозатратных и низкозатратных источников капитала.

61. Варианты привлечения финансовых средств на цели осуществления проектов в области передачи технологии охватывают, в частности, следующее:

- a) мобилизацию местных ресурсов, включая природные, кадровые, институциональные и финансовые ресурсы;
- b) создание сетей партнерства для увязки воедино различных ключевых участников, которые в настоящее время разобщены; например, для обеспечения взаимодействия специалистов, занимающихся вопросами развития, с предпринимателями. Улучшению связей и урегулированию споров может способствовать использование услуг независимого и объективного разработчика;
- c) поощрение технических изобретений, институциональных инноваций, мер по формированию рынка и кардинальных изменений в концептуальной/информационной сфере.

62. Финансирование не является "завершающим" элементом, который можно добавить в конечной стадии процесса разработки проектов, напротив, оно должно обеспечиваться и структурироваться на раннем этапе данного процесса. Для этого необходим диалог между ключевыми участниками еще до разработки проектов. В этой связи необходимо налаживать партнерство, в том числе партнерство между государственным и частным секторами. Кроме того, финансирование предусматривает необходимость проведения тщательной оценки и анализа, поскольку какого-либо одного решения, подходящего для всех проектов, не существует.

#### 4. Роль возобновляемых источников энергии

63. Формирующиеся рынки открывают большие возможности для инвестиций в возобновляемые источники энергии. В настоящее время имеются примеры того, каким образом правительства могут выступать в качестве фактора, определяющего процесс разработки технологий использования возобновляемых источников энергии и смежного финансирования. Однако до тех пор, пока внешние составляющие, связанные с использованием ископаемого топлива, будут включаться в его цену, возобновляемые источники энергии будут менее конкурентоспособными и их освоение будет трудно финансировать.

#### 5. Роль правительств

64. Правительства должны стремиться к укреплению вспомогательных механизмов для передачи технологии посредством совершенствования нормативно-правовых систем, создания благоприятных условий для разработки и передачи ЭБТ, обеспечения освобождения от уплаты налога на деятельность в приоритетных технологических областях и упрощения процесса принятия. Кроме того, на тех рынках, развитие которых правительства хотят поощрять, они должны способствовать использованию "технологических стимулов", в том числе за счет надлежащего регулирующего режима и предоставления безоборотного финансирования. В дополнение к этому они должны издавать инструкции по тарификации, предусматривающие надлежащую систему установления цен на возобновляемые энергоресурсы/электроэнергию. Правительства могут также проводить оценки потребностей в технологии с целью определения более насущных потребностей. Также очевидно, что немалую роль в деле финансирования играют местные и региональные органы управления.

## 6. Информация

65. Существенным барьером остается информация и ее доступность. Использование инструкций, справочных пособий и/или информационных руководств по инновационному финансированию проектов может содействовать повышению качества проектов. Кроме того, важное значение имеет информация об источниках финансирования, разработчиках проектов и инструментах деятельности на этапе до разработки, а также информация о рисках и управлении ими. Страховщики не имеют в своем распоряжении достаточного количества качественных ретроспективных данных о технико-эксплуатационных показателях и надежности использования технологии, предназначенной для предотвращения изменения климата. Правительства могут содействовать сбору и распространению указанных данных.

### **Г. Итоговые результаты и возможные пути для продвижения вперед**

66. Заключительное заседание было посвящено обсуждению "за круглым столом" итоговых результатов и возможных путей для продвижения вперед, которое координировал член ГЭПТ г-н Бернанд Мазийн. Был отмечен прогресс, достигнутый участниками в понимании проблемы финансирования, а также тот факт, что представители государственного и частного секторов начали говорить на "одном языке".

67. Некоторые участники отметили, что, несмотря на достигнутый прогресс в деле обеспечения общего понимания проблем среди различных заинтересованных лиц, ряд разногласий все еще сохраняется. Была также отмечена необходимость продолжения такого рода диалога и возможного проведения следующего совещания в развивающейся стране с привлечением экспертов частного сектора из развивающихся стран. Некоторые участники предложили организовать более целевое обсуждение, посвященное технологиям для целей адаптации.

68. Некоторые участники подчеркнули, что в основе указанного процесса лежит статья 4.5 Конвенции и что это должно всегда признаваться. Другие участники предложили шире толковать статью 4.5, с тем чтобы выйти за рамки "кластера климатических изменений" и рассматривать более широкие суммарные выгоды, связанные с устойчивым развитием. Было также отмечено, что для продвижения вперед можно, в частности, сосредоточить внимание на партнерстве между государственным и частным секторами в контексте статьи 4.5, учитывая при этом тот факт, что развивающимся странам требуется помощь в подготовке проектов, чтобы они были более привлекательными для инвесторов. В этой связи была подчеркнута необходимость

предоставления в распоряжение разработчиков проектов надлежащего инструментария для разработки проектов; этого можно также добиться через посредство проведения недорогостоящих семинаров. Укреплению местного потенциала и информированности может содействовать осуществление демонстрационных проектов в развивающихся странах.

69. Предлагая возможные пути для продвижения вперед, многие участники указали, что в ходе будущего обсуждения следует уделить более пристальное внимание роли правительств, финансовым ресурсам в государственном секторе и устранению барьеров в развитых и развивающихся странах. Данный процесс должен быть увязан с деятельностью по линии смежных конвенций в контексте передачи технологии, чтобы обмениваться информацией и опытом, накопленными в ходе их осуществления.

70. Один из участников отметил, что следует создать систему мониторинга передачи технологии в рамках Конвенции.

71. И наконец, участники единодушно отметили, что, хотя заинтересованность и существенная роль частного сектора представляются очевидными, ведущую роль в продвижении вперед призван играть государственный сектор.

#### IV. ВЫВОДЫ

72. Учитывая результаты дискуссий, проведенных в ходе рабочего совещания, и итоги заключительного обсуждения "за круглым столом", участники смогли сделать ряд выводов в отношении возможных областей, в которых необходимо провести дополнительную работу, а также конкретной деятельности, которая может быть начата в ходе осуществления РККООН. Они перечисляются ниже в произвольном порядке:

- a) **технический доклад:** секретариату было предложено дополнительно проработать справочный документ и отразить результаты рабочего совещания в рамках технического доклада, который должен быть распространен среди Сторон с целью его рассмотрения ВОКНТА;
- b) **информационные пособия и справочники** по инновационному/неинновационному финансированию проектов в области передачи технологии являются необходимыми для того, чтобы повысить качество подготовки и оценки проектов до уровня международных стандартов. Целесообразно составить перечень имеющихся методов, программных средств и моделей,

чтобы финансировать проекты в области передачи технологии, а также выявить пробелы;

- c) **управление рисками:** следует обеспечить надлежащий инструментарий управления рисками для сокращения степени рисков и повышения качества проектов. Может быть полезной разработка моделей оценки рисков;
- d) **оценки потребностей в технологии** должны составлять основу разработки стратегических планов для продвижения вперед процесса передачи технологии;
- e) **адаптация:** вопрос о финансировании передачи технологий для целей адаптации можно было бы рассмотреть в рамках программы работы ГЭПТ и на предстоящем семинаре, посвященном технологиям для целей адаптации;
- f) **учебные программы и мероприятия по укреплению потенциала** могут быть разработаны с использованием вышеупомянутых "руководящих принципов/информационных пособий/справочников". Эта работа может быть увязана с ключевыми элементами рамочных положений о передаче технологии, предусмотренных решением 4/CP.7;
- g) **диалог:** продолжение диалога с частным сектором и привлечение государственных и частных финансовых учреждений, а также малых и средних предприятий и предпринимателей могло бы быть одним из основных будущих направлений работы, особенно в развивающихся странах, с привлечением соответствующих экспертов частного сектора из этих стран, а также АКЭ;
- h) **взаимодействие:** следует поощрять налаживание контактов и связи в рамках процесса осуществления РКИКООН (например, по линии Киотских механизмов и адаптации) и между Конвенцией и другими организациями или механизмами, такими, как Конвенция о биологическом разнообразии (КБР), ОЭСР/МЭА, Йоханнесбургская программа осуществления и т.д.);
- i) **анализ:** можно было бы дополнительно изучить возможности использования государственных фондов, АКЭ и "семенного" капитала доноров как инструментов для уменьшения "риска" при финансировании технологий, имеющих отношение к изменению климата;

- j) **освоение опыта, накопленного в рамках других процессов:** можно было бы рассмотреть вопрос о налаживании диалога со смежными конвенциями и схожими организациями, такими, как Монреальский протокол и Всемирная торговая организация, в контексте передачи технологии, с тем чтобы изучать накопленный по их линии опыт;
- k) **благоприятные условия:** существенным элементом, касающимся не только финансирования, но и всего процесса передачи технологий, остается создание необходимых благоприятных условий, включая устранение барьеров;
- l) **демонстрационные проекты** являются существенным элементом усилий с учетом различий, существующих между регионами/секторами/масштабами деятельности;
- m) **система оценки:** надлежащая система мониторинга для количественной и качественной оценки результатов передачи технологии в рамках Конвенции пока еще отсутствует. Рассмотрение вопроса о создании системы оценки результатов в рамках осуществления Конвенции может иметь ценное значение. Вместе с тем были отмечены трудности, связанные с объединением многочисленных мероприятий, проведение которых может отвечать поставленной цели;
- n) **Роль заинтересованных кругов:** важное значение имеет определение роли различных заинтересованных кругов, и в частности роли государственных органов в странах-донорах и странах - получателях помощи;
- o) **информация/данные:** часто отсутствует информация, необходимая для проверки обоснованности того или иного проектного предложения. Постоянное распространение соответствующей информации имеет весьма важное значение для поддержки процесса передачи технологий.

-----