

RANKED BY



主權擔保

指南

伊拉克

IRAQ

2025

內容

關於指南	3	分配與產業	23
前言	4	專案	23
執行摘要	5	投資者義務與限制	24
戰略專案	7	擔保限額	24
主權擔保	9	主權擔保委員會	26
重要術語	10	出口信貸機構	26
國際背景下的主權擔保	11	買方信貸的優勢	27
全球趨勢	12	機構要求	27
職能部門	13	機構機制	28
主權擔保的重要性	14	伊拉克工業聯合會	30
優勢	15	聯合會商會	33
主權擔保的影響	16	資格標準	35
挑戰	17	程式	37
銀行和金融機構的作用	18	其他考慮因素	41
公私部門合作夥伴關係	20	對政府的建議	42
法律框架	21	案例研究	43

關於指南

本指南概述了投資者申請主權擔保時必須遵循的程序以及投資者必須滿足的條件。

本指南旨在闡明授予主權擔保的流程。

本指南可能會根據伊拉克政府實施的政策變更以及為簡化或修訂主權擔保程序而發布的法規、指令和法律不時進行修訂。

作者



Ahmed Hankawi
執行合夥人
+964 781 500 1400
+971 50 560 7228
a.hankawi@etihad-law.com



Shayma Aziz
夥伴
+964 788 080 7071
s.aziz@etihad-law.com

前言

本指南全面介紹了伊拉克主權擔保，重點介紹了獲取主權擔保的關鍵方面，以及其在伊拉克這個充滿活力和發展變化的市場中促進投資和鼓勵重大項目方面的作用。本指南由阿提哈德團隊與法律顧問合作編寫。

伊拉克正經歷重要的轉型時期，經濟蓬勃發展，公共和私部門計畫多元化，並推行旨在改善投資環境和吸引國際資本的改革。作為該地區的戰略貿易和投資中心，伊拉克在各個領域都擁有巨大的潛力，主權擔保成為增強信心和鼓勵有效投資的重要工具。

本律所致力於為有意利用伊拉克主權擔保體系的投資者提供全面的支持。

我們希望本指南能成為寶貴的資源，清楚了解伊拉克主權擔保機制，並支持投資者在這個充滿機會和希望的市場中建立和發展業務。

Ahmed Hankawi
執行合夥人

執行摘要

主權擔保是政府承諾在違約發生時確保借款人履行債務或財務義務。這增強了投資吸引力，並降低了重大專案的風險。這些擔保增強了投資者和融資者的信心，從而改善了融資條件，例如降低利率和延長還款期，從而促進了策略性項目的實施。

為了改善投資環境，伊拉克政府正在著手製定一個全面的框架，以規範主權擔保的發放和管理。該框架包括公私合作夥伴關係，擔保用於支持農業、工業、基礎設施和能源領域的重要項目，重點是提高效率並將風險轉移給能夠有效管理風險的各方。

基礎設施是吸引投資的關鍵因素，政府致力於改善法律和監管環境，以促進實體註冊並保護智慧財產權。此外，政府也致力於為中小企業提供優惠融資，並透過採用現代技術和數位解決方案來促進創新。

政府也特別關注環境和社會永續性，以確保計畫符合國際標準。

伊拉克實施主權擔保政策的成果是，透過提供有效的金融工具來支持重大項目，增強國內外投資者的信心，從而實現國民經濟的廣泛積極轉型。

1. 首先，這些政策透過降低專案風險改善了投資環境，使伊拉克成為對國際資本更具吸引力的投資目的地。投資者將在這些擔保中找到法律和財務保障，鼓勵他們投資各個領域，特別是那些對經濟發展至關重要的領域。
2. 其次，這些政策透過支持農業、工業、基礎設施和能源等領域的戰略項目，促進經濟發展。這些項目不僅有助於實現收入來源多元化，減少對石油的依賴，還將促進國內生產，並為出口開闢新的大門。
3. 第三，主權擔保為公私合作提供了更多機會，有助於提高專案實施效率，並將風險轉移給最有能力管理專案的一方。這反過來又會提高透明度，改善專案品質。
4. 第四，主權擔保將發展道路、港口和能源等基礎設施，使投資者更容易開展業務，並提升伊拉克市場的吸引力。這些項目還將提供新的就業機會，改善公民的生活品質。
5. 第五，為中小企業提供優惠融資管道，以促進創新，創造新的就業機會。這將有助於支持當地經濟，並增強其在區域和國際層面的競爭力。

戰略專案



住房基礎設施

計劃建造新住房，開發供水、污水處理道路網絡

建築、房地產項目



再生能源

多元化能源，如太陽能、風能項目

滿足電力成長需求，減少對化石燃料的依賴



工業城市

建立工業城市，鼓勵本地製造業吸引外商投資

為投資者提供先進的基礎設施和激勵措施



發展道路項目

連接大法奧港和伊拉克北部邊境，途經幾個主要城市

建立鐵路、公路整合基礎設施，加強透過伊拉克的亞洲和歐洲之間的貿易聯繫



格蘭德法奧港

該地區最大的港口，旨在提高海上貿易能力

有助於將伊拉克轉變為區域物流中心，吸引運輸、倉儲領域的投資。



更新法律



遵循國際標準

第一節

主權擔保

主權擔保

主權擔保是政府所做的正式承諾，確保其他方（無論是實體或政府下屬機構）履行其所欠債務或財務義務。

這些擔保包括財政部承諾在發生違約時代表當地借款人進行幹預以支付債務，同時承諾遵循適當的法律程序來解決違約問題。

主權擔保表示政府承諾確保締約方之間履行財務義務，即使在主要債務人違約的情況下也能確保專案的連續性和財務營運的完整性。它透過降低與交易對手、政治不穩定、監管變化以及有時的貨幣波動相關的風險來增強投資者信心，從而使投資更具吸引力。

主權擔保需要謹慎的管理和審慎的財務政策，以避免與主權債務相關的風險。政府運用債務管理的黃金法則，平衡主權擔保的益處與其帶來的挑戰，該法則的基礎是確保經濟成長、永續發展和經濟穩定，使其高於從所有管道借款的成本。

借款人主權擔保向貸款人保證，如果發生違約，政府將承擔其債務，使借款人能夠以更優惠的條件獲得融資。這通常會導致更低的利率、更長的還款期限以及更高的貸款額度，因為貸款人的風險較低。

貸款人主權擔保是一項政府支持的承諾，旨在降低違約風險，即使借款人違約也能保證其還款。這降低了貸款人的風險敞口，使其更容易以更優惠的條件提供更大額度的融資，尤其是在高風險或發展中市場。

重要慣用語

主權擔保的主要使用者是參與國家重要計畫的政府實體、公共機構和私人實體。金融機構（包括銀行和投資基金）是主要利益相關者，它們依靠這些擔保來降低專案融資風險。

國際發展組織在為新興市場的基礎設施和發展項目融資時也會利用主權擔保。

來源	外國供應商實體
保證	擔保人代表融資方向貸款代理人就融資文件項下不時到期的金額所簽訂的不可撤銷、無條件擔保
擔保人	伊拉克共和國，由相關當局代表
進口商	從伊拉克境外進口設備和機械的伊拉克投資者
貸款人	任何原始貸款人、銀行、金融機構或信託基金
借款人 – 1	任何受主權擔保法約束的伊拉克銀行
借款人 – 2	申請貸款的投資者
貸款	貸款金額
買方	從伊拉克境外購買設備和機械的伊拉克投資者
出口信貸機構	私人或半政府機構，充當國家政府和出口商之間的中介，簽發出口保險解決方案和融資擔保，例如 SACE、BPI、UKEF、US EXIM、Hermes
個人貸款協議	借款人、相關代理人、相關安排人以及一家或多家出口代理貸款人根據框架協議達成的任何貸款協議
授權書	已向借款人發出商業報價並獲得接受的提案，由借款人、相關代理人、相關安排人和該機構的貸款人達成。
義務人	借款人和擔保人
擔保文件	該文件由擔保人和代理人簽訂，作為個人貸款協議的先決條件

SG 國際背景

在美國、英國和德國等已開發國家，主權擔保被策略性地用於支持那些有利於國民經濟、改善基礎設施或提升競爭力的重大計畫。這些國家具備以下幾個特點，使主權擔保更有效：

金融經濟穩定性：已開發國家提供穩定的金融環境，使主權保證成為吸引投資的可靠工具。這些國家的政府享有較高的信用評級，從而降低了投資者可能面臨的風險。

先進的法律框架：這些國家擁有健全的法律和監管框架，支持主權擔保的實施。專業的金融機構負責管理這些擔保，並確保其有效執行。

在基礎設施領域的應用：主權擔保用於為道路、橋樑、港口和公用事業等需要大量投資的重大基礎設施項目提供融資。如果專案存在無法產生預期回報的風險，政府通常擔任擔保人。

政府機構的角色：Hermes、SACE 等機構為本地和國際投資者及融資者提供主權擔保，增強了大型專案吸引融資的能力。

案例研究

在美國，對於高速公路或發電廠建設等大型項目，政府可以提供主權擔保，以確保項目在遇到財務困難時能夠償還貸款。這些擔保增強了人們對專案的信心，並吸引了銀行和金融機構的融資。

SG 的全球趨勢

在全球擴大再生能源，許多政府正在轉向為再生能源項目提供主權擔保，因為這些項目在許多尋求減少對化石燃料依賴的國家中前景光明。

在伊拉克，根據內閣第23404號決議，主權擔保指導了私營農業和工業部門的發展。

公私合資：主權擔保在公私合作夥伴關係中的使用日益增多，在這種模式下，政府為有私營部門參與的基礎設施項目的投資者提供擔保。

邁向數位轉型：隨著資訊科技的進步，各國政府開始使用主權擔保來支持數位基礎設施項目，例如高速網路或國家資料平台。

秘書長決定所針對的項目



SG 的功能單元



風險緩解

確保貸款人或投資者免受違約或專案失敗等特定風險的影響



履行義務

確保貸款人或投資者免受違約或專案失敗等特定風險的影響



信用增進

提高借款人或專案的信用狀況，使其能夠獲得更優的融資條件



法律框架

透過具有約束力的協議設定條款和條件並確保擔保的合法性



監控與合規

確保遵守擔保條款，並定期評估專案或借款人的績效



賠償機制

明確發生擔保索賠時向受益人賠償的流程



償還償還

如果主權保證生效，則啟動從違約方追償資金的程序

SG 的重要性

信用擔保機構和計畫各有不同，旨在幫助服務不足的利害關係人從傳統金融機構獲得信貸。在伊拉克，經濟和政治挑戰使得如果沒有政府擔保，很難吸引投資。這些擔保為投資者提供了安全保障，促進了國內外投資的流動，並穩定了國家經濟。

主權擔保有助於降低融資風險，並方便企業獲得靈活條款的低利率貸款，從而促進經濟成長並創造新的就業機會。

擔保也是政府與私營部門建立強大夥伴關係以實施重大計畫的重要工具。鑑於伊拉克可能面臨的經濟危機，主權擔保在支持經濟和確保戰略項目連續性方面發揮關鍵作用。

伊拉克工業效益

出口信貸機構支持融資的基本原則載於《經合組織官方支持出口信貸協定》（經合組織共識），該協定對所有經合組織國家均具有約束力。

該協定為政府出口信貸機構或公共融資支持的出口信貸設定了最低標準。該協定旨在確保市場競爭由出口產品的價格和品質所驅動，而非政府支持的範圍和條款。

其目標是確保市場競爭由出口產品的價格和品質驅動，而非政府支持的範圍和條款：

1. 適用於由政府或代表政府為貨物出口提供的所有形式的官方支持，還款期為兩年以上。
2. 在信貸開始或之前，預付款和中期付款至少為出口合約價值的15%。
3. 還款至少每半年一次，分期償還。
4. 在工廠完工之前，首期付款不得超過信貸「起始點」後的6個月（寬限期）。
 - 最高信貸期限因國家而異：
 - 經合組織高收入國家：最長 8.5 年
 - 其他國家：最長 10 年
 - 伊拉克：工廠建設期：2 年 + 8 年還款期
 - 工廠建設期：3 年 + 7 年還款期



SG 的影響

1. 永續商業機會：在為外國供應商提供機會方面發揮關鍵作用。
2. 簡化程序：商業和法律術語、技術和程序均在基本貸款協議條款中明確規定。
3. 協商彈性：利率、費用和還款方式可在每份貸款協議中協商確定。
4. 融資成本低：可提供相對較小的融資額，以滿足專案需求。
5. 戰略項目在地化：支持並促進符合國家經濟需求的本地戰略項目。
6. 原料供應：專案所需的豐富原料來源有助於降低成本並提高生產力。
7. 降低進口率：減少進口需求，進而減少外匯消耗，刺激本地經濟。
8. 實現經濟和能源安全：確保經濟穩定並確保能源供應安全，這對工業專案的發展至關重要。
9. 改善貸款條件：努力改善貸款條件並降低專案融資成本。
10. 增強工業融資信心：透過提供融資便利性和優惠政策，增強銀行和金融機構對工業專案融資的信心。
11. 促進現代設備進口：簡化先進機械設備進口手續，無需額外抵押品。
12. 刺激新工業項目：鼓勵新建工業項目，促進本地生產，創造新的就業機會。

SG 的挑戰

1. 政治挑戰與政府變動

政府或經濟政策層面可能發生的政治變化會影響主權擔保。有時，新政策可能需要重新評估擔保項目或修改某些計劃，以確保其符合當前政府的優先事項。

2. 經濟挑戰與金融趨勢

伊拉克經濟高度依賴石油業作為其主要收入來源。這種依賴可能導致難以獲得穩定且可持續的財政資源來長期支持擔保項目。因此，政府和私營部門必須協調一致，實現金融穩定，以增強伊拉克履行義務的能力。

3. 法律與行政挑戰

主權擔保需要明確的法律和行政框架，以確保計劃的成功實施。這些框架必須得到保護所有利害關係人的法律法規的支持。隨著伊拉克法律和行政體系的不斷發展，為該領域的工作人員提供持續的培訓和發展至關重要，以確保擔保的實施符合國際標準。

4. 基礎設施和公共服務相關挑戰

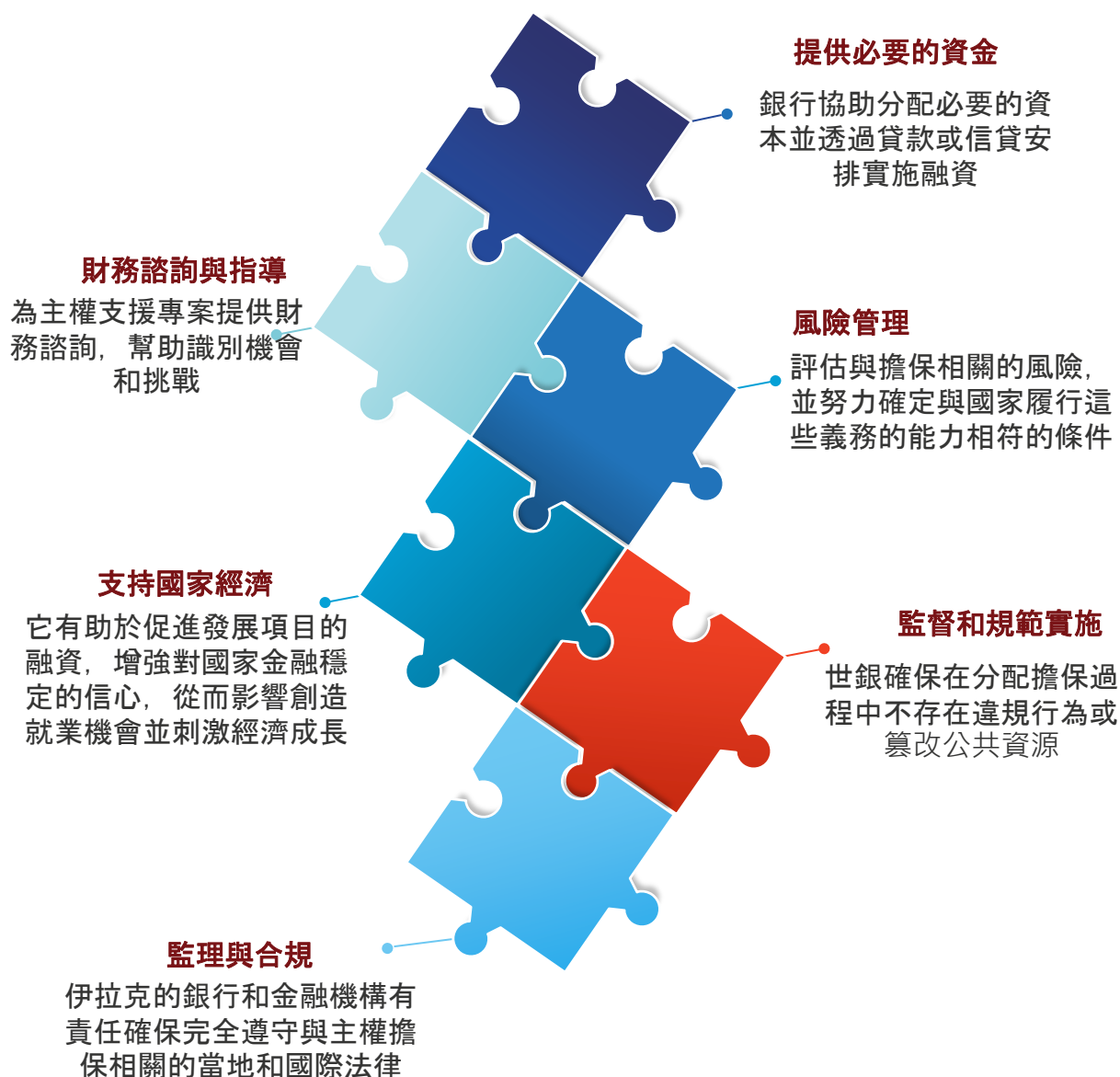
要成功實施主權擔保，伊拉克的基礎設施和公共服務必須能夠支持大型計劃。儘管某些領域有所改善，但改善和發展國家基礎設施有助於促進擔保計劃的實施，因為它能夠為這些計劃的長期支持提供穩定和永續的環境。

5. 永續融資相關挑戰

另一個挑戰是如何確保依賴主權擔保的專案獲得永續融資。大型專案需要長期融資，可能需要開發創新的融資機制，例如發行主權債券或與國際金融機構建立合作夥伴關係，以確保主權擔保專案的財務可持續性。

銀行和金融機構的作用

伊拉克的銀行和金融機構是實施主權擔保的重要參與者，為政府履行主權擔保義務提供資金和技術支援。這些機構包括商業銀行、伊拉克中央銀行以及保險公司、投資基金等非銀行金融機構。這些機構的角色可以概括為以下幾點：



第二部分

總體框架

公私部門合作夥伴關係和專案融資

世界銀行將公私合作夥伴關係 (PPP) 定義為「私人部門與政府實體之間為提供公共資產或服務而簽訂的長期合同，其中私人部門承擔重大風險和管理責任，報酬基於績效」。

PPP 的主要潛在優點包括：

1. 提高專案所有階段（例如建置和營運）的服務交付效率。
2. 將風險轉移給最有能力管理風險的一方。
3. 建立基於績效的長期合同，鼓勵私營部門為公共服務提供高品質的「全生命週期」解決方案。
4. 基礎設施項目通常透過專案融資方案融資，貸款機構根據待創建的資產和預期未來現金流量提供長期融資。

在典型的專案融資結構中，專案資金來自發起人或股權投資者的預算。貸款提供給專門為專案設立的特殊目的實體，投資者的義務「限於」該實體的現金流。換句話說，貸款人依賴於專案的現金流，而對專案業主的追索權有限或根本沒有。此外，由於大多數基礎設施項目需要大量投資，並且需要很長時間才能產生足夠的現金流來償還貸款，因此這些貸款的期限通常相對較長。

私部門的需求

1. 需要製定鼓勵投資和改善營商環境的法規和法律，例如加快實體註冊程序、保護智慧財產權以及提供穩定的法律環境。
2. 為中小企業提供便利的融資，無論是透過貸款或與本地和國際金融機構合作。私部門也需要政府擔保，以降低投資風險。
3. 發展道路、港口、能源、水利和通訊等基礎設施，以促進生產和流通流程的便利化。
4. 透過現代技術支持私營部門創新，並鼓勵使用能夠提高生產力和工作效率的數位解決方案。
5. 提供培訓和資格認證項目，以提高工作場所的技能 and 能力水平，特別是在管理、行銷和技術領域。
6. 確保市場穩定，並制定明確的經濟政策，以幫助確定未來趨勢並支持私部門投資。
7. 透過提供建議、指導和優惠融資來支持中小企業，因為中小企業是經濟成長和創造就業機會的關鍵驅動力。
8. 完善貿易和出口政策，增強伊拉克產品在全球市場的競爭力，包括談判支持出口的貿易協定。
9. 隨著能源需求的不斷增長，私營部門需要支持投資太陽能 and 風能等再生能源項目，以提高永續性並減少對石油的依賴。

法律框架

- 迪瓦尼法令第 (23101) 號
- 2020 年內閣決議第 219 號
- 2023 年一般預算法（三重法）第 13 號
- 2023 年迪瓦尼法令委員會建議第 (23404) 號
- 2019 年財政管理法第 6 號第 39 條/第三/A 款

第三部分

應用概念

分配與產業

根據《聯邦預算法》（2023-2024-2025年）第3/2條，部長會議可頒發必要的主權擔保，以支持私營農業和工業部門設立外資項目，擔保金額至少為每個項目價值的85%，最高不超過1萬億伊拉克第納爾。

2023年7月，伊拉克政府開始使用專用主權擔保。伊拉克政府將為由外國實體資助的私部門投資提供這些擔保，這與伊拉克政府先前僅為公共部門投資頒發主權擔保的情況不同。

主權擔保總額估計約為1兆伊拉克第納爾，將分配給私營農業和工業部門的投資，最高可涵蓋生產線總成本的85%。

專案

A- 合格項目

- 重大戰略項目，需要大量融資，超出當地銀行的能力，例如重工業、基礎設施和能源。
- 醫療行業及物資供應。
- 基礎設施/建設項目，例如建立鐵廠、磚廠和水泥廠，以及一般建築和建設項目。
- 與石油和化學工業相關的化學和石化工業，有助於實現石油部門的多元化。
- 農業和再生能源。
- 基於「照付不議」模式的電力部合約不包含在內，太陽能發電廠除外。
- 旨在提高本地生產能力，減少對進口的依賴，並實現自給自足的專案。
- 專注於技術和國際專業知識，並受益於現代設備和進口技術的專案。
- 可透過低息計劃獲得融資以支持新興行業的中小企業。

B- 不合格項目

- 該實體拖欠任何伊拉克或外國政府機構的款項，且尚未與該機構達成償還到期款項的協議。
- 該實體拖欠法院判決或其他債務義務規定的到期款項，且尚未達成償還到期款項的協議。
- 電力部合約採「照付不議」模式。

投資者義務和限制

- 申請人必須繳納相當於生產線價值15%的保證金。
- 申請人最多必須繳納所需擔保金額（擔保費）的1%。
- 在獲得擔保所需的必要批准之前，申請人不得與第三方簽訂包含該擔保的其他合約。
- 申請人不得將擔保權全部或部分轉讓給債務人或融資人。
- 申請人不得在擔保中指定具體期限，擔保轉讓在通知財政部後不視為生效。
- 任何違反合約的行為都可能使伊拉克、財政部或相關部門面臨法律或財務問題。

SG 限制

- 經部長會議批准，財政部長有權為私營農業和工業部門設立由外國機構融資的項目提供必要的擔保。
- 比例不得低於生產線總價值的85%，總額不超過1兆伊拉克第納爾。

第四節

委員會和機構

SG倡議委員會

該委員會依據2023年第23101號總理迪瓦尼令成立.其使命是與外國合作夥伴就伊拉克境內工業和農業計畫的融資達成諒解，並理解主權擔保的概念及其應用於向伊拉克私營部門發放貸款的機制。

該委員會負責根據2023年第13號《一般預算法（三部法）》的規定，監督主權保證的發放和執行程序。

- 監督實施
- 加強國際夥伴關係
- 設定最高保障措施
- 主權擔保管理
- 與財政部協調

出口信貸機構“ECA”

出口信貸機構是隸屬於一國政府的金融或保險機構，透過提供出口擔保或保險來支持和促進國際貿易.每個出口信貸機構都由其政府授予授權，具體規定其可提供的支援.出口信貸機構的授權可能存在很大差異，並且可能會不時發生變化。

**EXPORT CREDIT
AGENCY**
FINANCING AND INSURANCE FOR CROSS-BORDER TRANSACTIONS.

出口信貸機構協議涵蓋的買方信貸優勢

長期貸款：出口信貸機構協議涵蓋的貸款期限比傳統商業貸款更長，有助於改善借款人的資產負債表結構。

更大的信貸額度：這些協議使借款人能夠獲得更大的信貸額度來支持國際計畫。

經濟風險緩解：這些協議有助於降低專案可能面臨的潛在經濟風險和其他風險。

競爭性定價：貸款定價可基於國際貨幣/資本市場利率，例如歐元或美元，從而增強價格競爭力。

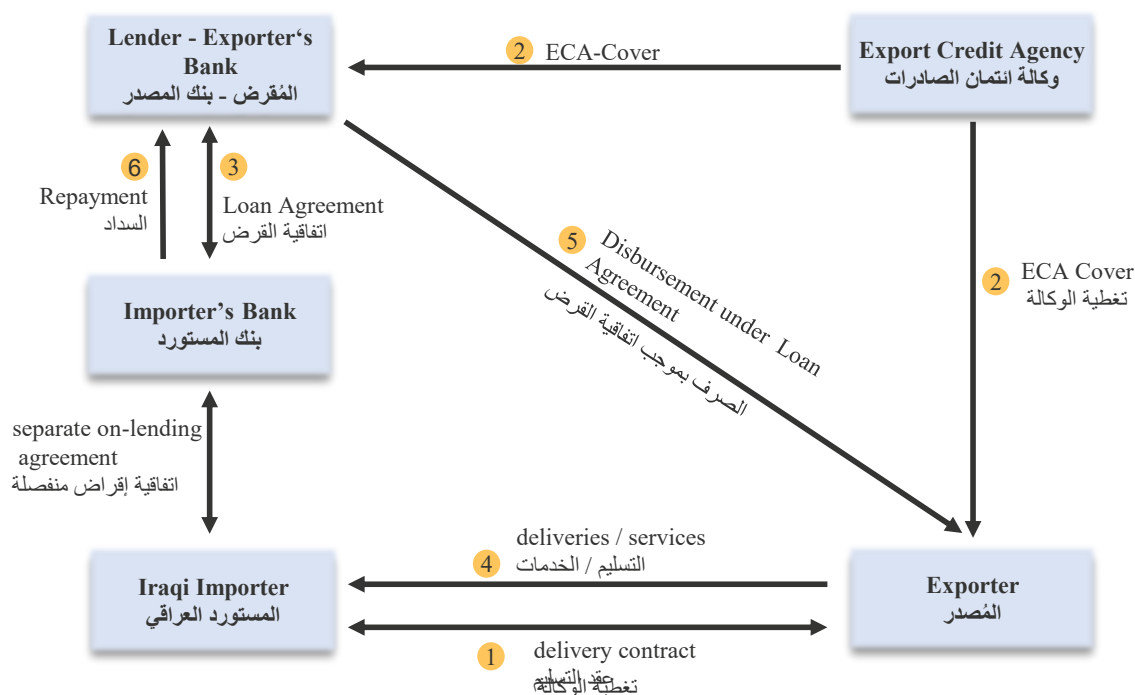
長期建設期的可靠性：這些協議在長期專案實施期內提供穩定性和可靠性，支持專案實施的連續性。

外資銀行專業知識：與出口機構合作的外資銀行提供專案融資的專業知識，可縮短專案實施週期並快速完成財務結算。

信用貸款的代理要求

- 與該國的外國實體簽訂出口合約（單一實體；如果貨物從多個供應商進口，則必須將其供應協議合併為一份合約—透過「包裝商」實體）
- 貨物/服務來自/在外國製造
- 貨物來源符合原產地證書
- 進口商支付出口/商業合約15%的首付款（其餘85%透過財政部/出口機構擔保機構融資）
- 遵守出口法律/制裁制度
- 遵守環境、社會和人權標準
- 如果外國政府認為該交易/項目符合承保條件，且風險在協議框架內合理，則伊拉克銀行將進行盡職調查

ECA 的機制



第五部分
伊拉克工業聯合會
商會聯合會

伊拉克工業聯合會

伊拉克工業聯合會（IFI）是支持和規範伊拉克工業部門的重要組織。該聯合會旨在匯聚工業領域的投資者，為投資者提供發展工業項目的實際機會，並使其受益於現有的資金和技術支持，從而促進伊拉克可持續的投資環境和經濟發展。



64,000 專案



40,000 成員

國際金融機構在支持國民經濟方面所扮演的角色

- 加強工業部門：IFI 致力於支持本地工業發展，提升其能力，並增強工業部門對國內生產毛額的貢獻。
- 專業研究：IFI 進行技術、經濟和統計研究，以支援和發展工業部門。
- 發展工業技能：IFI 為工人和工廠主提供培訓課程和科學講座，以提高績效和生產力。
- 促進國民就業：IFI 致力於提高本地勞動力的效率，並刺激各行業的就業機會。
- 與政府合作：IFI 與政府機構協調，研究並提出支持伊拉克工業繁榮的政策。
- 國際交流：IFI 加強與阿拉伯和國際工業組織及聯合會的關係，以交流專業知識並改善工業投資環境。
- 組織會議和研討會：IFI 組織並參與本地和國際工業會議和研討會，探討產業發展的挑戰和機會。

IFI 在工業項目中扮演的投資者角色

IFI是尋求進入伊拉克工業領域的投資者的重要平台。它為支持工業項目提供了重要機會，並方便投資者獲得融資和技術諮詢。聯合會可以透過以下方式為投資者提供支援：



- 提供有關伊拉克有前景的工業領域和優先項目的全面資訊。
- 透過與銀行和政府機構合作，以優惠條件提供貸款，促進融資管道。
- 提供法律和技術諮詢，協助投資者遵守監管要求，並取得專案成功。
- 幫助投資者與本地和國際供應商及製造商建立聯繫，以加強供應鏈並提高生產力。
- 參與工業基礎設施發展計劃，確保更穩定、更具吸引力的投資環境。

IFI 角色 為工業專案提供融資

- **提供便利的融資管道：**國際金融機構（IFI）與政府和銀行部門合作，為工業項目提供低利率的補貼貸款。
- **融資擔保：**IFI 協助工業家取得主權擔保，為其專案融資，降低信貸風險，刺激投資。
- **支持設備現代化專案：**IFI 透過提供進口現代化設備的必要融資，鼓勵工廠現代化專案。
- **協助獲得補助金和政府支持：**IFI 致力於將工業投資者與政府支持工業部門的項目連結起來。
- **提供技術和財務建議：**IFI 為工業家提供專業建議，幫助他們選擇合適的設備，並最大限度地利用現有融資。



可進口的設備和機械類型

生產製造設備

自動化生產線、現代食品工業機械以及紡織和化學工業設備.

重型設備

建築機械、起重機以及金屬和工程行業機械.

再生能源設備

風力渦輪機、太陽能電池板和現代發電機.

先進技術工具

工業控制系統、工業機器人以及專門用於提高生產力的軟體.

原料加工設備

有助於減少浪費並提高生產效率.



聯邦商會“FCC”

伊拉克聯邦商會是代表伊拉克各地商會的機構。

它協調商會的工作，規範商業活動，以促進國家經濟發展。該聯合會致力於改善商業環境，並透過提供經濟建議和商業訊息，為貿易商和商人提供支持，幫助他們做出明智的決策。



FCC在政府機構和國際機構面前代表其成員的商業利益，並透過建立經濟夥伴關係、組織展覽和會議來促進國內外貿易，發揮重要作用。該聯合會提供廣泛的服務，例如頒發商業建議和證書、分析市場、支持中小企業（SME），為伊拉克經濟的振興和投資環境的改善做出貢獻。

FCC在經濟中的作用

FCC透過提供適當的商業環境和鼓勵私部門積極參與經濟發展，促進伊拉克境內的商業和投資活動。它還透過建立經濟夥伴關係、組織貿易展覽和論壇來促進伊拉克與其他國家之間的貿易交流，從而增加投資機會。此外，FCC還提供經濟研究和調查，幫助貿易商和投資者了解市場，並基於準確的數據做出決策。

FCC在創業中的作用

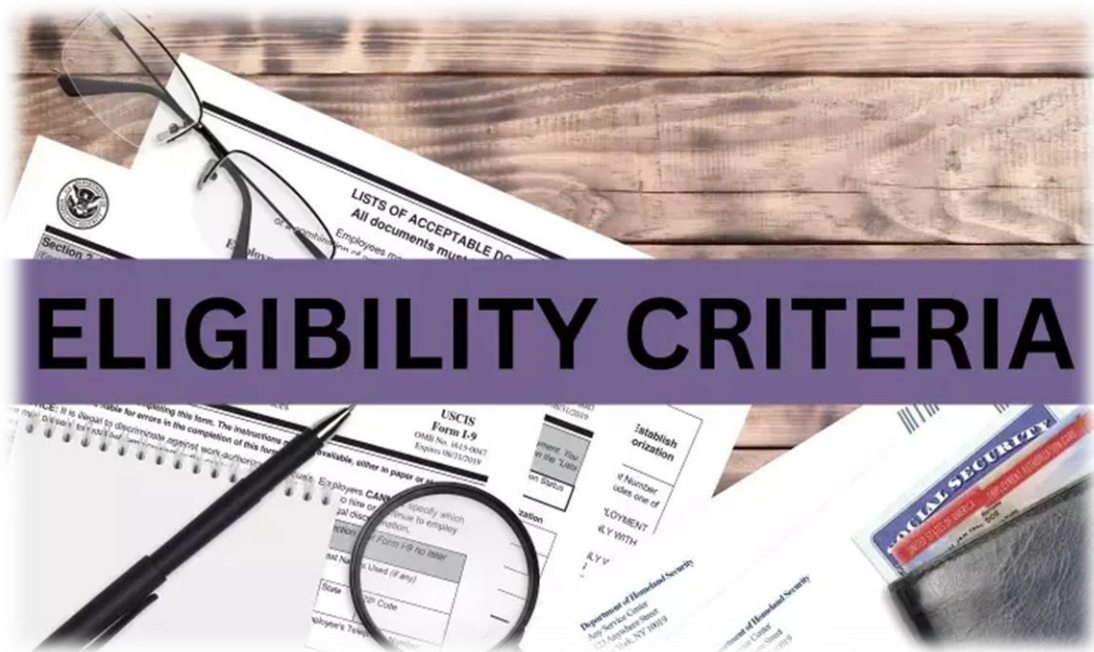
FCC透過提供培訓和資格認證項目，幫助企業家和中小企業主發展項目並取得成功，在支持企業家和中小企業主方面發揮著重要作用。它透過與政府和銀行機構協調，簡化行政和融資程序，為新興項目提供必要的資金。FCC致力於透過組織研討會和研討會來創造支持創新和創業的環境，這些研討會和研討會的重點是培養企業家的行政和商業技能，幫助新創企業成長，並在伊拉克市場創造更多就業機會。

第六部分

資格標準

SG貸款的資格標準

1. 投資者必須滿足政府的要求，包括遵守法律法規制度、業務透明度以及符合國家目標。
2. 項目必須切實可行，對國民經濟產生正面影響。投資者必須提供清晰可行的專案規劃，以促進國家發展。
3. 投資者必須提供全面的風險緩解計劃。這些計劃可能包括財務擔保、保險或其他保護政府免受潛在風險的工具。
4. 投資者必須對項目進行全面的環境和社會影響評估。投資者必須證明項目符合國際環境標準，並解決了工人權利和當地社區影響等社會問題。
5. 投資者必須證明其有能力履行這些義務，例如貸款條款或利率，並且項目的收益足以償還貸款。
6. 主權擔保的最終批准取決於該機構對投資者和計畫的評估，以及政府在確保計畫符合經濟和外交政策目標方面將發揮的作用。



ELIGIBILITY CRITERIA

第七節

獲得主權擔保的程序

獲得SG的程序

第一階段：申請



- 貸款申請，包含所需信息
- 更新銀行帳戶
- 經濟可行性研究報告
- 諒解備忘錄
- 投資者與供應商簽署合約
- 投資者承諾履行伊拉克財政部和伊拉克中央銀行規定的所有財務和法律義務
- 單獨貸款協議，概述所有相關方的義務、權利和責任



第二階段：審核

提交的申請將由銀行相關委員會、公共債務部以及主權擔保倡議委員會進行審核，具體流程如下：

- 銀行審核提交的文件，並要求其提供任何可能需要的補充資料或文件。
- 向銀行提交所有要求後，聯絡公共債務部/財政部。
- 聯絡相關國家的出口信貸機構並進行諮詢。
- 簽署銀行、機構和開證銀行之間的授權書。
- 簽署伊拉克銀行與投資者之間的授權書。
- 通知公共債務部已與出口信貸機構和投資者簽署授權書。
- 公共債務部根據規定的控制措施和機制審核申請及其相關文件。之後，申請將提交給主權擔保倡議委員會徵求意見。
- 申請將提交部長會議批准，財政部長將指導簽署主權擔保。
- 公共債務部門向貸款融資實體提供主權擔保。



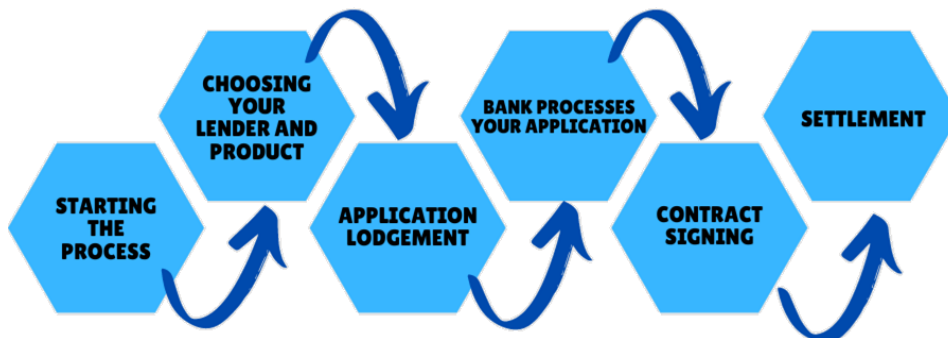
第三階段：簽發擔保

- 簽署財政部長簽發的主權擔保
- 投資者將生產線價值的15%存入其提交申請的銀行帳戶
- 投資者存入擔保價值的1%，金額在擔保簽發後支付給財政部



第四階段：簽發主權擔保

- 在向投資者簽發擔保之前，銀行必須：
- 由工程師聯合會（Engineers Syndicate）許可的顧問公司所出具的土木工程完成率不低於 30% 的證明；
- 承諾在生產線抵達伊拉克後不超過期限內完成所有生產線安裝所需的所有土木工程；
- 在伊拉克有經營許可的保險公司所發出的火災和竊盜保險單；
- 完成將整個專案設施抵押給財政部的手續，並確認專案土地分配；
- 承諾在整條生產線抵達伊拉克後將其抵押給財政部；
- 信用狀開立單、裝運單據以及由伊拉克銀行指示的保單，證明設備和器材已為銀行預留。





第五階段：主權擔保發放後

啟動融資協議

伊拉克投資者向金融機構提供主權擔保，以獲得專案所需的融資。主權擔保是一種風險緩釋工具。

專案實施

投資者根據商定的條款開始實施專案。政府負責監督項目，確保其符合國家發展目標並符合主權擔保的相關條件。

跟進與監督

發行機構財政部負責監督專案的進度、財務狀況以及導致擔保生效的因素。

潛在索賠和責任

如果專案或投資者違約，主權擔保可能會啟動，要求政府履行擔保規定的財務義務。如果違約是由於疏忽或違反條款造成的，政府可以採取行動，向投資者或專案營運商追回資金。

第八部分

其他考慮

對政府的建議

其他注意事項



1. 環境、社會和機構治理

第一：打擊貪腐和賄賂

近年來，出口信貸機構 (ECA) 更加重視打擊腐敗和賄賂，鑑於其使用公共資金，且其資助的項目往往不被全球多邊銀行接受，這一點尤為重要。

ECA 支持的計畫越來越受到各機構的審計，一個國際性的 ECA 監督網絡也出現。反腐敗績效不佳的案例屢見不鮮，促使人們呼籲提高 ECA 營運的透明度並改善反腐敗措施。

在伊拉克，為專案提供政府融資或擔保的 ECA 必須遵守嚴格的反腐敗標準。經合組織 (OECD) 於 2006 年修訂了其排名，以解決這一問題，現在要求對任何涉及相關實體的既往腐敗案件進行徹底的法律和商業盡職調查。ECA 支持的申請人除其他事項外，還必須聲明其本人或其任何代理人未參與任何賄賂或腐敗行為。

第二：永續發展

計畫的環境和社會影響已成為出口信貸機構支持永續發展工作的重點。經合組織的安排要求參與的出口信貸機構進行環境和社會盡職調查，透過申請成員國的決策和風險管理系統，識別、研究並應對潛在的環境和社會影響及風險。



2. 投資者評估標準

透過分析關鍵財務指標（例如流動性、償付能力、獲利能力和整體信用記錄）來評估投資者的財務狀況。此評估有助於確定投資者償還貸款和承擔專案相關風險的能力。



評估將檢視投資者管理類似專案的經驗以及其在實施國際專案方面的成功經驗。投資者在類似專案中取得的成功越多，獲得主權擔保的機會就越大。

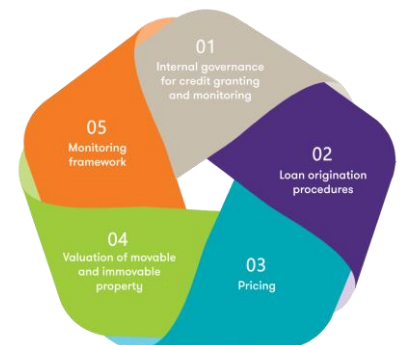
評估還將評估投資者的聲譽和公司治理實踐的透明度。投資者必須擁有透明的組織架構、強大的管理團隊，並且不存在法律問題或違規行為。

投資者必須展示穩健的風險管理策略，包括財務、營運和政治風險。這包括投資者預測潛在風險並採取必要措施降低風險的能力。

建議

鑑於在清晰有效的、反映國際最佳實踐的政策框架下規範主權擔保的需求日益增長，這些建議旨在建立一個用於擔保發放和監督的綜合框架，確保高效的財務管理並遵守良好治理原則。

1. 建立全面的擔保登記系統
2. 定期報告
3. 擔保的法律和監管評估
4. 擔保發放的法律框架
5. 風險評估與擔保管理
6. 擔保條款和程序
7. 透明度和揭露
8. 能力建構
9. 主權基金管理



附加案例研究

玻璃工廠

背景：這是伊拉克首家玻璃廠，日產量達800噸。該廠將利用當地矽石作為原料，提高當地資源利用率，減少對進口的依賴。

計畫目標：滿足伊拉克25%的玻璃需求，並在工廠內外提供直接和間接的就業機會。

貸款金額：1.1億歐元

行業：化工

出口信用機構：德國

貸款狀態：已批准，已發放

燒鹼廠

背景：伊拉克燒鹼廠旨在滿足各行各業對這種重要材料日益增長的需求。該計畫充分利用伊拉克豐富的自然資源和地理位置，有助於擴大對區域市場的出口機會並提高經濟回報。

計畫目標：有助於擴大對區域市場的出口機會並提高經濟回報。

貸款金額：7800萬歐元

行業：化學品

出口信用機構：英國

狀態：最終程序

黑尿素項目

背景：黑尿素計畫是一項策略性工業、農業、商業、工業和能源投資項目，旨在建立一條黑尿素生產線。

計畫目標：透過建立一條本地黑尿素生產線，提高伊拉克在地化肥產量，減少對進口的依賴，同時支持伊拉克的農業和工業部門，實現經濟永續發展。

貸款金額：13,690,000 美元

產業：農業

出口信用機構：英國

狀態：最終程序



EXPERIENCED LAWYERS

UNIQUE APPROACH

免責聲明

儘管本指南已盡一切努力確保其內容的準確性，但阿提哈德航空對任何錯誤、遺漏或可能具有誤導性的陳述概不負責。本公司亦不對本指南中提及的任何個人、實體、機構或實體的聲譽或信譽提供任何保證或承擔任何責任。

請注意，本指南中的內容並非對阿提哈德航空服務的全面描述，而旨在提供一般指導資訊。

阿提哈德航空、本指南的作者或其任何作者或撰稿人對因錯誤使用本指南內容而可能造成的任何損害或損失概不負責。