

RANKED BY



Staatsgarantie

RICHTLINIEN

IRAK

2025

Inhalt

Über Guide	3	Allokation und Sektoren	23
Vorwort	4	Projekte	23
Zusammenfassung	5	Pflichten und Beschränkungen für Anleger	24
Strategische Projekte	7	Garantiegrenzen	24
Staatsgarantie	9	Ausschuss für Souveränitätsgarantie	26
Wichtige Redewendungen	10	Exportkreditagentur	26
SG im internationalen Kontext	11	Vorteile des Käuferkredits	27
Globale Trends	12	Anforderungen der Agentur	27
Funktionseinheiten	13	Agenturmechanismus	28
Wichtig von SG	14	Irakischer Industrieverband	30
Nutzen	15	Föderation der Handelskammern	33
Auswirkungen von SG	16	Teilnahmekriterien	35
Herausforderungen	17	Prozeduren	37
Rolle der Banken und Finanzinstitute	18	Zusätzliche Überlegungen	41
Öffentlich-private Partnerschaften	20	Empfehlungen an die Regierung	42
Rechtlicher Rahmen	21	Fallstudie	43

Über Guide

Dieser Leitfaden beschreibt die Verfahren, die Investoren bei der Beantragung einer Staatsgarantie befolgen müssen, sowie die Bedingungen, die der Investor erfüllen muss.

Dieser Leitfaden soll den Prozess der Gewährung von Staatsgarantien erläutern.

Dieser Leitfaden kann von Zeit zu Zeit aufgrund von Änderungen der irakischen Regierung sowie aufgrund von Vorschriften, Anweisungen und Gesetzen, die zur Erleichterung oder Änderung von Staatsgarantieverfahren erlassen werden, überarbeitet werden.

Autorinnen



Ahmed Hankawi
Geschäftsführender
Gesellschafter
+964 781 500 1400
+971 50 560 7228
a.hankawi@etihad-law.com



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

Vorwort

Dieser Leitfaden zu Staatsgarantien im Irak ist eine umfassende Einführung, die die wichtigsten Aspekte der Erlangung von Staatsgarantien und deren Rolle bei der Förderung von Investitionen und Großprojekten im dynamischen und sich entwickelnden irakischen Markt beleuchtet. Dieser Leitfaden wurde vom Etihad-Team in Zusammenarbeit mit Rechtsberatern erstellt.

Der Irak befindet sich in einer bedeutenden Übergangsphase mit einer wachsenden Wirtschaft, vielfältigen Projekten im öffentlichen und privaten Sektor sowie Reformen zur Verbesserung des Investitionsumfelds und zur Anziehung internationaler Kapitalgeber. Als strategisches Handels- und Investitionszentrum in der Region bietet der Irak erhebliches Potenzial in verschiedenen Bereichen. Staatsgarantien sind daher ein wichtiges Instrument zur Stärkung des Vertrauens und zur Förderung wirkungsvoller Investitionen.

Unsere Kanzlei hat es sich zur Aufgabe gemacht, Investoren, die das irakische Staatsgarantiesystem nutzen möchten, umfassend zu unterstützen.

Wir hoffen, dass dieser Leitfaden Ihnen als wertvolle Ressource dient, klare Einblicke in die Mechanismen der Staatsgarantien im Irak bietet und Investoren beim Aufbau und Wachstum ihrer Unternehmen in diesem vielversprechenden und opportunistischen Markt unterstützt.

Ahmed Hankawi
Geschäftsführender Gesellschafter

Zusammenfassung

Eine Staatsgarantie stellt eine staatliche Zusage dar, die im Falle eines Zahlungsausfalls die Erfüllung von Schulden oder finanziellen Verpflichtungen im Namen von Kreditnehmern sicherstellt. Dies erhöht die Investitionsattraktivität und reduziert die mit Großprojekten verbundenen Risiken. Diese Garantien schaffen Vertrauen bei Investoren und Finanziers und führen zu verbesserten Finanzierungsbedingungen wie niedrigeren Zinssätzen und längeren Rückzahlungsfristen, was die Umsetzung strategischer Projekte erleichtert.

Um das Investitionsumfeld zu verbessern, arbeitet die irakische Regierung an der Entwicklung eines umfassenden Rahmens zur Regulierung der Vergabe und Verwaltung von Staatsgarantien. Dieser Rahmen umfasst öffentlich-private Partnerschaften, bei denen Garantien zur Unterstützung wichtiger Projekte in den Bereichen Landwirtschaft, Industrie, Infrastruktur und Energie eingesetzt werden. Der Schwerpunkt liegt dabei auf der Verbesserung der Effizienz und der Übertragung von Risiken auf Parteien, die diese effektiv managen können.

Infrastruktur ist ein Schlüsselfaktor für die Anziehung von Investitionen. Die Regierung strebt daher die Verbesserung des rechtlichen und regulatorischen Umfelds an, um die Registrierung von Unternehmen zu erleichtern und die Rechte am geistigen Eigentum zu schützen. Darüber hinaus arbeitet sie daran, kleinen und mittleren Unternehmen günstige Finanzierungen zu gewähren und Innovationen durch den Einsatz moderner Technologien und digitaler Lösungen zu fördern.

Die Regierung legt zudem besonderes Augenmerk auf ökologische und soziale Nachhaltigkeit, um sicherzustellen, dass Projekte internationalen Standards entsprechen.

Die Umsetzung staatlicher Garantiepolitiken im Irak führt zu breit angelegten positiven Veränderungen der Volkswirtschaft. Sie bietet ein wirksames Finanzierungsinstrument zur Unterstützung von Großprojekten und stärkt das Vertrauen lokaler und internationaler Investoren.

1. Sie verbessern das Investitionsumfeld, indem sie die mit Projekten verbundenen Risiken reduzieren und den Irak so zu einem attraktiveren Ziel für internationales Kapital machen. Investoren erhalten in diesen Garantien eine rechtliche und finanzielle Absicherung, die sie ermutigt, in verschiedene Sektoren zu investieren, insbesondere in solche, die für die wirtschaftliche Entwicklung von entscheidender Bedeutung sind.

2. Diese Politik trägt zur Förderung der wirtschaftlichen Entwicklung bei, indem sie strategische Projekte in Sektoren wie Landwirtschaft, Industrie, Infrastruktur und Energie unterstützt. Diese Projekte tragen nicht nur zur Diversifizierung der Einkommensquellen und zur Verringerung der Abhängigkeit vom Öl bei, sondern fördern auch die Inlandsproduktion und öffnen neue Türen für den Export.
3. Staatliche Garantien erweitern die Möglichkeiten für öffentlich-private Partnerschaften, tragen zu einer effizienteren Projektumsetzung bei und übertragen Risiken auf die fähigste Partei. Dies wiederum erhöht die Transparenz und verbessert die Projektqualität.
4. Sie werden die grundlegende Infrastruktur wie Straßen, Häfen und Energieversorgung ausbauen, Investoren die Geschäftstätigkeit erleichtern und die Attraktivität des irakischen Marktes steigern. Diese Projekte werden zudem neue Arbeitsplätze schaffen und die Lebensqualität der Bürger verbessern.
5. Sie bieten kleinen und mittleren Unternehmen Zugang zu günstigen Finanzierungen, was Innovationen fördert und neue Arbeitsplätze schafft. Dies trägt zur Unterstützung der lokalen Wirtschaft und ihrer Wettbewerbsfähigkeit auf regionaler und internationaler Ebene bei.

Strategische Projekte



Wohninfrastruktur

Pläne zum Bau neuer Wohneinheiten, Ausbau des Wasser- und Abwasserstraßennetzes

Projekte im Bauwesen, Immobilien



Erneuerbare Energien

Diversifizierung der Energiequellen wie Solar- und Windenergieprojekte

Den steigenden Strombedarf decken und die Abhängigkeit von fossilen Brennstoffen verringern



Industriestädte

Bauen Sie Industriestädte auf, um die lokale Produktion zu fördern und ausländische Investitionen anzuziehen

Bietet fortschrittliche Infrastruktur und Anreize für Investoren



Entwicklungsstraßenprojekt

Verbinden Sie den Hafen von Grand Faw mit der Nordgrenze des Irak und passieren Sie dabei mehrere Großstädte.

Aufbau einer integrierten Infrastruktur aus Eisenbahnen und Autobahnen, um die Handelsverbindungen zwischen Asien und Europa über den Irak zu verbessern



Hafen von Grand Faw

Der größte Hafen der Region soll die Kapazität des Seehandels erhöhen

Trägt dazu bei, den Irak in ein regionales Logistikzentrum umzuwandeln und Investitionen in den Transport- und Lagersektor anzuziehen.



Gesetze aktualisieren



Befolgen Sie internationale Standards

Abschnitt Eins

Staatliche Garantie

Staatsgarantie

Eine Staatsgarantie stellt eine formelle Verpflichtung des Staates dar, die Erfüllung von Schulden oder finanziellen Verpflichtungen gegenüber Dritten, seien es juristische Personen oder nachgeordnete staatliche Institutionen, sicherzustellen.

Diese Garantien bestehen in der Zusage des Finanzministeriums, im Falle eines Zahlungsausfalls im Namen des lokalen Kreditnehmers einzugreifen und die entsprechenden rechtlichen Verfahren zur Behebung des Zahlungsausfalls einzuhalten.

Eine Staatsgarantie demonstriert das Engagement des Staates, die Erfüllung finanzieller Verpflichtungen zwischen Vertragsparteien sicherzustellen und die Kontinuität von Projekten und die Integrität der Finanzgeschäfte auch im Falle eines Zahlungsausfalls des Hauptschuldners zu gewährleisten. Sie stärkt das Vertrauen der Anleger, indem sie Risiken im Zusammenhang mit Kontrahenten, politischer Instabilität, regulatorischen Änderungen und gegebenenfalls Währungsschwankungen mindert und so Investitionen attraktiver macht.

Staatsgarantien erfordern ein sorgfältiges Management und eine umsichtige Finanzpolitik, um die mit Staatsschulden verbundenen Risiken zu vermeiden. Der Staat wägt die Vorteile von Staatsgarantien mit den damit verbundenen Herausforderungen ab und wendet dabei die goldene Regel des Schuldenmanagements an, die darauf basiert, Wachstum, nachhaltige Entwicklung und wirtschaftliche Stabilität auf einem Niveau zu gewährleisten, das die Kosten einer Kreditaufnahme aus allen Quellen übersteigt.

Eine staatliche Garantie für den Kreditnehmer gibt dem Kreditgeber die Sicherheit, dass der Staat im Falle eines Zahlungsausfalls seine Verpflichtungen übernimmt. Dadurch erhält der Kreditnehmer günstigere Finanzierungsbedingungen. Dies führt in der Regel zu niedrigeren Zinssätzen, längeren Rückzahlungsfristen und höheren Kreditbeträgen aufgrund des geringeren Risikos für den Kreditgeber.

Die staatliche Garantie für den Kreditgeber ist eine staatlich abgesicherte Zusage, die das Ausfallrisiko reduziert und die Rückzahlung auch bei Zahlungsausfall des Kreditnehmers garantiert. Dies reduziert das Risiko des Kreditgebers und erleichtert die Bereitstellung von Finanzierungen zu günstigeren Konditionen und für höhere Beträge, insbesondere in risikoreicheren oder sich entwickelnden Märkten.

Wichtige Redewendungen

Die Hauptnutzer staatlicher Garantien sind staatliche Stellen, öffentliche Institutionen und private Unternehmen, die an Projekten von nationaler Bedeutung beteiligt sind.

Finanzinstitute, darunter Banken und Investmentfonds, sind wichtige Akteure und nutzen diese Garantien, um Projektfinanzierungsrisiken zu mindern.

Auch internationale Entwicklungsorganisationen nutzen staatliche Garantien bei der Finanzierung von Infrastruktur- und Entwicklungsprojekten in Schwellenländern.

Quelle	Ausländische Lieferanteneinheit
Garantie	Eine unwiderrufliche und bedingungslose Garantie, die der Garantiegeber zugunsten des Facility Agents im Namen der Finanzierungsparteien hinsichtlich der von Zeit zu Zeit fälligen Beträge gemäß den Finanzierungsdokumenten eingeht
Garant	Republik Irak, vertreten durch die zuständige Behörde
Importeur	Ein irakischer Investor, der Ausrüstung und Maschinen von außerhalb des Irak importiert
Darlehensgeber	Jeder ursprüngliche Kreditgeber, jede Bank, jedes Finanzinstitut oder jeder Treuhandfonds
Kreditnehmer – 1	Jede irakische Bank unter dem Gesetz zur Staatsgarantie
Kreditnehmer – 2	Der Investor, der das Darlehen beantragt hat
Darlehen	Kreditbetrag
Käuferin	Irakischer Investor, der Ausrüstung und Maschinen von außerhalb des Irak kauft
Exportkreditagentur	Private oder halbstaatliche Institutionen, die als Vermittler zwischen nationalen Regierungen und Exporteuren fungieren, um Exportversicherungslösungen und Finanzierungsgarantien wie SACE, BPI, UKEF, US EXIM und Hermes auszugeben.
Individuelle Kreditvereinbarung	Jeder Darlehensvertrag, der gemäß der Rahmenvereinbarung zwischen dem Darlehensnehmer, dem relevanten Agenten, dem relevanten Arrangeur und einem oder mehreren Exportagentur-Kreditgebern geschlossen wird
Mandatsschreiben	Ein Angebot, für das dem Kreditnehmer ein kommerzielles Angebot übermittelt und angenommen wurde, wird zwischen dem Kreditnehmer, dem jeweiligen Agenten, dem jeweiligen Arrangeur und dem Kreditgeber der Agentur abgeschlossen.
Verpflichtete	Kreditnehmer und Bürge
Garantiedokument	Das Dokument wird zwischen dem Bürgen und dem Agenten als Vorbedingung im Rahmen der individuellen Kreditvereinbarung abgeschlossen

SG Internationaler Kontext

In Industrieländern wie den USA, Großbritannien und Deutschland werden Staatsgarantien strategisch eingesetzt, um Großprojekte zu unterstützen, die der Volkswirtschaft zugutekommen, zur Verbesserung der Infrastruktur beitragen oder die Wettbewerbsfähigkeit steigern. Diese Länder weisen mehrere Merkmale auf, die Staatsgarantien effektiver machen:

Finanzwirtschaftliche Stabilität: Industrieländer bieten ein stabiles Finanzumfeld, wodurch Staatsgarantien ein zuverlässiges Instrument zur Anziehung von Investitionen sind. Die Regierungen dieser Länder verfügen über hohe Bonitätsratings, was die Risiken für Investoren reduziert.

Fortschrittliche rechtliche Rahmenbedingungen: Diese Länder verfügen über solide rechtliche und regulatorische Rahmenbedingungen, die die Umsetzung von Staatsgarantien unterstützen. Spezialisierte Finanzinstitute verwalten diese Garantien und gewährleisten ihre effiziente und effektive Umsetzung.

Einsatz im Infrastrukturbereich: Staatsgarantien werden zur Finanzierung großer Infrastrukturprojekte wie Straßen, Brücken, Häfen und öffentlicher Versorgungsunternehmen eingesetzt, die erhebliche Investitionen erfordern. Der Staat fungiert in der Regel als Bürge, wenn das Risiko besteht, dass die Projekte nicht die erwarteten Erträge erwirtschaften.

Rolle staatlicher Stellen wie Hermes, SACE und andere: Sie stellen lokalen und internationalen Investoren und Finanziers Staatsgarantien zur Verfügung und verbessern so die Finanzierungsmöglichkeiten für Großprojekte. In den USA kann der Staat bei Großprojekten wie dem Bau von Autobahnen oder Kraftwerken staatliche Garantien stellen, um die Rückzahlung von Krediten im Falle finanzieller Schwierigkeiten sicherzustellen. Diese Garantien stärken das Vertrauen in das Projekt und ziehen Finanzierungen von Banken und Finanzinstituten an.

Globale Trends von SG

Ausbau erneuerbarer Energien: Weltweit setzen viele Regierungen auf staatliche Garantien für Projekte im Bereich erneuerbare Energien, da diese in vielen Ländern, die ihre Abhängigkeit von fossilen Brennstoffen reduzieren wollen, vielversprechende Zukunftsaussichten bieten.

Im Irak haben staatliche Garantien gemäß Kabinettsbeschluss Nr. 23404 die Entwicklung des privaten Agrar- und Industriesektors gefördert.

Öffentlich-private Joint Ventures: Die Nutzung staatlicher Garantien nimmt in öffentlich-privaten Partnerschaften zu, bei denen der Staat Investoren in Infrastrukturprojekten mit privater Beteiligung Garantien gewährt.

Auf dem Weg zur digitalen Transformation: Mit dem Fortschritt der Informationstechnologie nutzen Regierungen zunehmend staatliche Garantien zur Unterstützung digitaler Infrastrukturprojekte, wie beispielsweise Hochgeschwindigkeitsinternetnetze oder nationale Datenplattformen.

Projekte, die Gegenstand der Entscheidung des Generalsekretärs sind



Funktionseinheiten von SG



Risikominderung

Schutz des Kreditgebers oder Investors vor spezifischen Risiken wie Zahlungsausfall oder Projektversagen



Erfüllung der Verpflichtungen

Schutz des Kreditgebers oder Investors vor spezifischen Risiken wie Zahlungsausfall oder Projektversagen



Bonitätsverbesserung

Verbesserung der Kreditwürdigkeit des Kreditnehmers oder Projekts und damit Zugang zu besseren Finanzierungsbedingungen



Rechtlicher Rahmen

Legt die Bedingungen fest und stellt die Rechtmäßigkeit der Garantie durch verbindliche Vereinbarungen sicher.



Überwachung und Einhaltung

Sorgt für die Einhaltung der Garantiebedingungen und bewertet regelmäßig die Leistung des Projekts oder Kreditnehmers



Entschädigungsmechanismus

Definieren Sie den Prozess zur Entschädigung des Begünstigten im Garantiefall.



Rückerstattung

Einrichtung von Verfahren zur Rückforderung von Geldern von der säumigen Partei im Falle der Inanspruchnahme der Staatsgarantie

Bedeutung von SG

Kreditgarantieagenturen und -programme unterscheiden sich in ihrer Grundlage und zielen darauf ab, benachteiligten Akteuren den Zugang zu Krediten traditioneller Finanzinstitute zu ermöglichen. Im Irak erschweren wirtschaftliche und politische Herausforderungen die Anziehung von Investitionen ohne staatliche Garantien. Diese Garantien bieten Investoren Sicherheit, fördern den Zufluss inländischer und internationaler Investitionen und stabilisieren die Volkswirtschaft.

Staatliche Garantien tragen dazu bei, Finanzierungsrisiken zu reduzieren und Unternehmen den Zugang zu zinsgünstigen Krediten mit flexiblen Konditionen zu erleichtern. Dies fördert das Wirtschaftswachstum und schafft neue Arbeitsplätze.

Garantien sind zudem ein wichtiges Instrument für den Aufbau starker Partnerschaften zwischen Staat und Privatwirtschaft zur Umsetzung großer Projekte. Angesichts der möglichen Wirtschaftskrise im Irak spielen staatliche Garantien eine Schlüsselrolle bei der Unterstützung der Wirtschaft und der Sicherung der Kontinuität strategischer Projekte.



Vorteile für die irakische Industrie

Die Grundprinzipien der durch Exportkreditagenturen unterstützten Finanzierung sind im OECD-Übereinkommen über öffentlich unterstützte Exportkredite (OECD-Konsens) festgelegt, das für alle OECD-Länder verbindlich ist.

Dieses Übereinkommen legt Mindeststandards für Exportkredite fest, die von staatlichen Exportkreditagenturen oder öffentlichen Finanzierungen unterstützt werden. Ziel des Übereinkommens ist es sicherzustellen, dass der Marktwettbewerb durch Preis und Qualität der Exportprodukte und nicht durch Umfang und Bedingungen der staatlichen Unterstützung bestimmt wird.

Ziel ist es sicherzustellen, dass der Wettbewerb durch Preis und Qualität der Exportprodukte und nicht durch Umfang und Bedingungen der staatlichen Unterstützung bestimmt wird:

1. Gilt für alle Formen staatlicher Unterstützung, die von oder im Auftrag der Regierung für den Export von Waren gewährt wird und deren Rückzahlungsdauer mehr als zwei Jahre beträgt.
2. Vorauszahlungen und Zwischenzahlungen von mindestens 15 % des Exportvertragswerts zum oder vor Beginn der Kreditlaufzeit.
3. Die Rückzahlung erfolgt mindestens halbjährlich in gleichen Raten.
4. Die erste Rate darf nicht mehr als sechs Monate (tilgungsfrei) nach Kreditbeginn fällig werden, ohne dass die Fabrik fertiggestellt ist.
 - Die maximalen Kreditlaufzeiten variieren je nach Ländergruppe:
 - OECD-Länder mit hohem Einkommen: Maximal 8,5 Jahre
 - Andere Länder: Maximal 10 Jahre
 - Irak: Anlagenbauzeit: 2 Jahre + 8 Jahre Rückzahlung
 - Anlagenbauzeit: 3 Jahre + 7 Jahre Rückzahlung

Auswirkungen von SG

- 1. Nachhaltige Geschäftsmöglichkeiten:** Schlüsselrolle bei der Erschließung von Geschäftsmöglichkeiten für ausländische Lieferanten.
- 2. Vereinfachte Verfahren:** Wirtschaftliche und rechtliche Bedingungen, Technologien und Verfahren sind im Rahmen des Basiskreditvertrags festgelegt.
- 3. Verhandlungsflexibilität:** Zinssätze, Gebühren und Rückzahlungsmethoden können in jedem Kreditvertrag ausgehandelt werden.
- 4. Geringe Finanzierungskosten:** Möglichkeit der Bereitstellung von Finanzierungen in relativ kleinen Beträgen zur Deckung des Projektbedarfs.
- 5. Lokalisierung strategischer Projekte:** Unterstützung und Förderung lokaler strategischer Projekte im Einklang mit den Bedürfnissen der nationalen Wirtschaft.
- 6. Rohstoffverfügbarkeit:** Die Verfügbarkeit ergiebiger Rohstoffquellen, die für das Projekt benötigt werden, trägt zu Kostensenkungen und Produktivitätssteigerungen bei.
- 7. Senkung der Importraten:** Die Reduzierung des Importbedarfs, der Devisen abzieht, stimuliert die lokale Wirtschaft.
- 8. Wirtschafts- und Energiesicherheit:** Gewährleistung wirtschaftlicher Stabilität und sicherer Energieversorgung, die für das Wachstum von Industrieprojekten unerlässlich sind.
- 9. Verbesserung der Kreditbedingungen:** Verbesserung der Kreditbedingungen und Senkung der Finanzierungskosten für Projekte.
- 10. Stärkung des Vertrauens in die Industriefinanzierung:** Stärkung des Vertrauens von Banken und Finanzinstituten in die Finanzierung von Industrieprojekten durch Bereitstellung von Finanzierungsfazilitäten und -vorteilen.
- 11. Erleichterung des Imports moderner Ausrüstung:** Vereinfachung der Verfahren für den Import moderner Maschinen und Ausrüstung ohne zusätzliche Sicherheiten.
- 12. Ankurbelung neuer Industrieprojekte:** Förderung der Gründung neuer Industrieprojekte, die zur Steigerung der lokalen Produktion und zur Schaffung neuer Arbeitsplätze beitragen.

Herausforderungen von SG

1. Politische Herausforderungen und Regierungswechsel

Politische Veränderungen auf Regierungs- oder Wirtschaftsebene wirken sich auf die Staatsgarantie aus. Neue politische Maßnahmen erfordern manchmal eine Neubewertung garantierter Projekte oder die Anpassung von Plänen, um sicherzustellen, dass sie den aktuellen Regierungsprioritäten entsprechen.

2. Wirtschaftliche Herausforderungen und Finanztrends

Die irakische Wirtschaft ist stark vom Ölsektor als Haupteinnahmequelle abhängig. Diese Abhängigkeit kann zu Herausforderungen bei der Sicherung stabiler und nachhaltiger Finanzmittel zur langfristigen Unterstützung garantierter Projekte führen. Daher ist es wichtig, dass Regierung und Privatsektor zusammenarbeiten, um finanzielle Stabilität zu erreichen und die Fähigkeit des Iraks zur Erfüllung seiner Verpflichtungen zu stärken.

3. Rechtliche und administrative Herausforderungen

Staatliche Garantien erfordern klare rechtliche und administrative Rahmenbedingungen für die erfolgreiche Umsetzung von Projekten. Diese Rahmenbedingungen müssen durch Gesetze und Vorschriften zum Schutz aller Beteiligten unterstützt werden. Im Zuge der Weiterentwicklung des irakischen Rechts- und Verwaltungssystems ist es wichtig, das in diesem Bereich tätige Personal kontinuierlich zu schulen und weiterzubilden, um sicherzustellen, dass die Umsetzung der Garantien internationalen Standards entspricht.

4. Herausforderungen im Zusammenhang mit Infrastruktur und öffentlichen Dienstleistungen

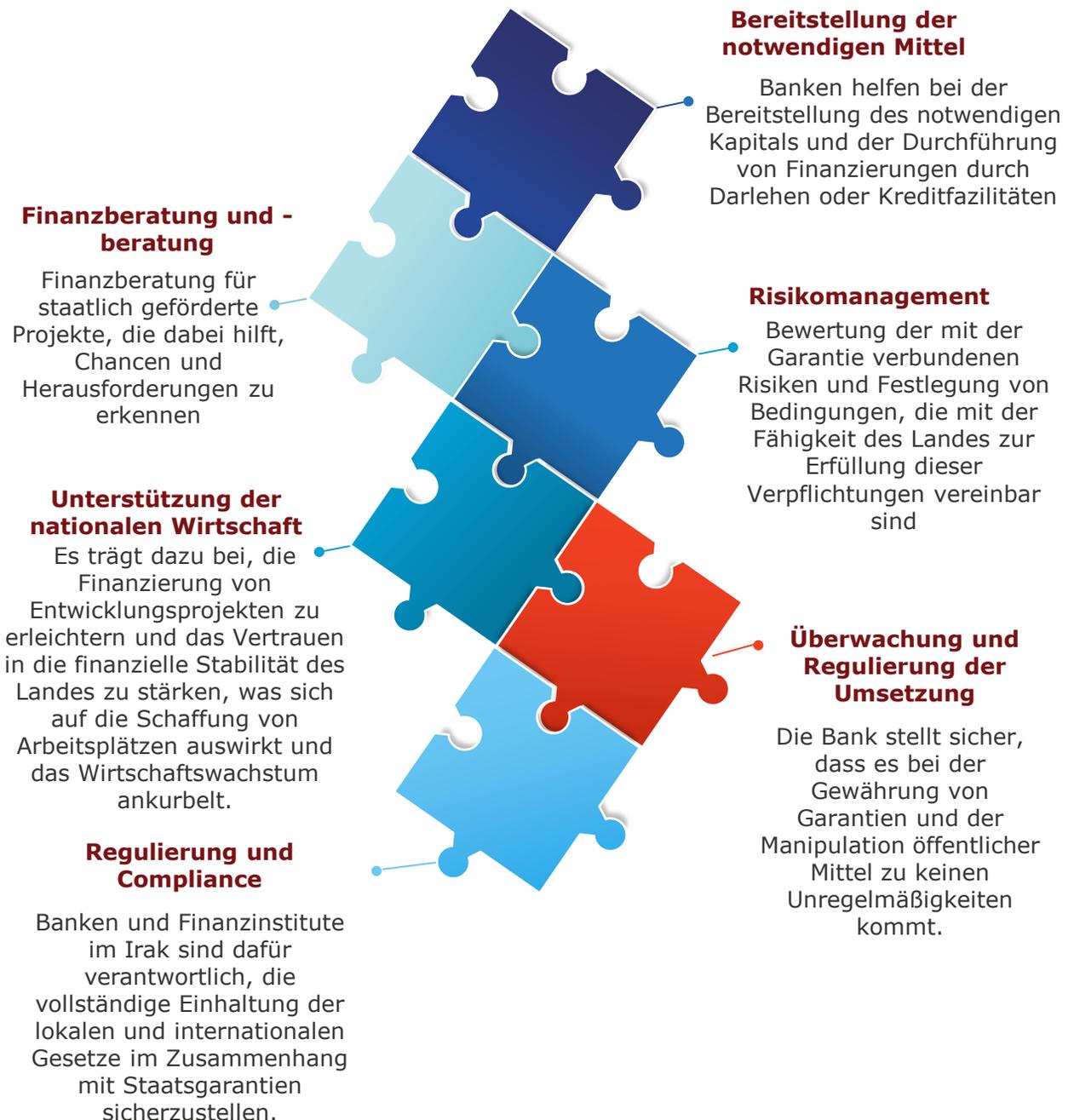
Für die erfolgreiche Umsetzung staatlicher Garantien ist es unerlässlich, dass die irakische Infrastruktur und die öffentlichen Dienstleistungen Großprojekte unterstützen können. Trotz Verbesserungen in einigen Sektoren trägt die Verbesserung und Entwicklung der nationalen Infrastruktur dazu bei, die Umsetzung garantierter Projekte zu erleichtern, indem sie ein stabiles und nachhaltiges Umfeld für die langfristige Unterstützung dieser Projekte schafft.

5. Herausforderungen im Zusammenhang mit nachhaltiger Finanzierung

Eine weitere Herausforderung besteht darin, eine nachhaltige Finanzierung für Projekte zu sichern, die auf staatliche Garantien angewiesen sind. Große Projekte erfordern eine langfristige Finanzierung. Um die finanzielle Nachhaltigkeit von Projekten mit staatlichen Garantien zu gewährleisten, müssen möglicherweise innovative Finanzierungsmechanismen wie Staatsanleihen oder Partnerschaften mit internationalen Finanzinstituten entwickelt werden.

Rolle der Banken und Finanzinstitute

Banken und Finanzinstitute im Irak spielen eine wichtige Rolle bei der Umsetzung der Staatsgarantie und leisten finanzielle und technische Unterstützung bei der Erfüllung der Verpflichtungen der Regierung im Rahmen der Staatsgarantie. Zu diesen Institutionen gehören Geschäftsbanken, die irakische Zentralbank und Nichtbanken wie Versicherungen, Investmentfonds und andere. Die Rolle dieser Institutionen lässt sich wie folgt zusammenfassen:



Abschnitt Zwei

Allgemeiner Rahmen

Öffentlich-private Partnerschaften und Projektfinanzierung

Die Weltbank definiert eine öffentlich-private Partnerschaft (ÖPP) als „einen langfristigen Vertrag zwischen einem privaten und einem staatlichen Unternehmen zur Bereitstellung eines öffentlichen Vermögenswerts oder einer öffentlichen Dienstleistung, wobei der private Partner erhebliche Risiken und Managementverantwortung trägt und die Vergütung leistungsbezogen ist.“

Zu den wichtigsten potenziellen Vorteilen von ÖPP gehören:

1. Verbesserung der Effizienz der Leistungserbringung in allen Projektphasen (z. B. Bau und Betrieb).
2. Übertragung des Risikos auf die Partei, die es am besten managen kann.
3. Abschluss langfristiger, leistungsbezogener Verträge, um den privaten Sektor zu ermutigen, hochwertige, ganzheitliche Lösungen für eine öffentliche Dienstleistung bereitzustellen.
4. Infrastrukturprojekte werden häufig über Projektfinanzierungsprogramme finanziert, bei denen Kreditgeber langfristige Finanzierungen basierend auf den zu schaffenden Vermögenswerten und den erwarteten zukünftigen Cashflows bereitstellen.

In einer typischen Projektfinanzierungsstruktur wird das Projekt aus den Budgets von Sponsoren oder Eigenkapitalgebern finanziert. Die Kredite werden einer eigens für das Projekt gegründeten Zweckgesellschaft gewährt, deren Verpflichtungen auf die Cashflows dieser Gesellschaft beschränkt sind. Anders ausgedrückt: Die Kreditgeber sind auf die Cashflows des Projekts angewiesen und haben kaum oder gar keinen Rückgriff auf die Projektträger. Zudem sind die Laufzeiten dieser Kredite oft relativ lang, da die meisten Infrastrukturprojekte erhebliche Investitionen erfordern und es lange dauert, bis ausreichend Cashflow für die Rückzahlung der Kredite generiert wird.

Bedarf des Privatsektors

1. Die Entwicklung von Vorschriften und Gesetzen ist notwendig, um Investitionen zu fördern und das Geschäftsumfeld zu verbessern, beispielsweise durch die Beschleunigung von Registrierungsverfahren, den Schutz geistiger Eigentumsrechte und die Gewährleistung eines stabilen Rechtsrahmens.
2. Kleinen und mittleren Unternehmen muss eine einfache Finanzierung ermöglicht werden, sei es durch Kredite oder Partnerschaften mit lokalen und internationalen Finanzinstituten. Der Privatsektor benötigt zudem staatliche Garantien, um die mit Investitionen verbundenen Risiken zu reduzieren.

3. Der Ausbau der grundlegenden Infrastruktur wie Straßen, Häfen, Energie, Wasser und Kommunikation trägt zur Erleichterung von Produktions- und Vertriebsprozessen bei.
4. Förderung von Innovationen im privaten Sektor durch moderne Technologien und Förderung des Einsatzes digitaler Lösungen zur Steigerung von Produktivität und Arbeitseffizienz.
5. Schulungs- und Qualifizierungsprogramme zur Verbesserung der beruflichen Fähigkeiten und Kompetenzen, insbesondere in den Bereichen Management, Marketing und Technologie.
6. Sicherung von Marktstabilität und einer klaren Wirtschaftspolitik, die zukünftige Trends mitbestimmt und private Investitionen fördert.
7. Unterstützung kleiner und mittlerer Unternehmen durch Beratung, Orientierung und bevorzugte Finanzierung, da kleine und mittlere Unternehmen ein wichtiger Motor für Wirtschaftswachstum und die Schaffung von Arbeitsplätzen sind.
8. Verbesserung der Handels- und Exportpolitik und Steigerung der Wettbewerbsfähigkeit irakischer Produkte auf den Weltmärkten, einschließlich der Aushandlung exportfördernder Handelsabkommen.
9. Angesichts des steigenden Energiebedarfs benötigt der private Sektor Unterstützung bei Investitionen in Projekte für erneuerbare Energien wie Solar- und Windenergie, die die Nachhaltigkeit fördern und die Abhängigkeit vom Öl verringern.

Rechtlicher Rahmen

- Diwani-Verordnung Nr. (23101)
- Kabinettsbeschluss Nr. 219 von 2020
- Allgemeines Haushaltsgesetz (Triple) Nr. 13 von 2023
- Empfehlungen des Diwani-Verordnungsausschusses Nr. (23404) von 2023
- Artikel 39/Drittel/A des Finanzverwaltungsgesetzes Nr. 6 von 2019

Abschnitt Drei

Anwendungskonzept

Allokation und Sektoren

Gemäß Artikel 3/2 des Bundeshaushaltsgesetzes (2023–2024–2025) kann der Ministerrat die erforderlichen staatlichen Garantien ausstellen, um den privaten Agrar- und Industriesektor bei der Durchführung von Projekten mit ausländischer Finanzierung zu unterstützen. Die Garantien müssen mindestens 85 % des jeweiligen Projektwerts und höchstens 1 Billion irakische Dinar betragen.

Im Juli 2023 griff die irakische Regierung auf spezielle staatliche Garantien zurück. Sie wird diese Garantien für privatwirtschaftliche Investitionen bereitstellen, die von ausländischen Unternehmen finanziert werden. Bisher gewährte die irakische Regierung keine staatlichen Garantien für Investitionen des öffentlichen Sektors.

Der Gesamtbetrag der staatlichen Garantien wird auf rund 1 Billion irakische Dinar geschätzt und ist für Investitionen im privaten Agrar- und Industriesektor vorgesehen. Sie decken bis zu 85 % der Gesamtkosten der Produktionslinie ab.

Projekte

A – Förderfähige Projekte

- Große strategische Projekte, die eine erhebliche Finanzierung erfordern, die die Kapazitäten lokaler Banken übersteigt, wie z. B. Schwerindustrie, Infrastruktur und Energie.
- Medizinische Industrie und Bedarfsgüter.
- Infrastruktur-/Bauprojekte, wie der Bau von Eisen-, Ziegel- und Zementfabriken sowie allgemeine Bau- und Bauprojekte.
- Chemische und petrochemische Industrien, die mit der Erdöl- und Chemieindustrie in Zusammenhang stehen und zur Diversifizierung des Ölsektors beitragen.
- Agrarindustrie und erneuerbare Energien.
- Verträge des Elektrizitätsministeriums, die auf einer „Take-and-Pay“-Formel basieren, sind nicht berücksichtigt, mit Ausnahme von Solarkraftwerken.
- Projekte, die die lokale Produktion stärken und die Abhängigkeit von Importen verringern und Autarkie erreichen wollen.
- Projekte, die auf Technologie und internationalem Know-how basieren und von moderner Ausrüstung und importierter Technologie profitieren.
- Kleine und mittlere Unternehmen, die im Rahmen zinsgünstiger Initiativen zur Unterstützung aufstrebender Sektoren finanziert werden können.

B – Nicht förderfähige Projekte

- Das Unternehmen ist mit Zahlungen an irakische oder ausländische Behörden oder Institutionen im Rückstand und hat mit diesen keine Vereinbarung zur Rückzahlung des fälligen Betrags getroffen.
- Das Unternehmen ist mit fälligen Beträgen aufgrund eines Gerichtsurteils oder anderer Schuldverpflichtungen im Rückstand und hat mit diesen keine Vereinbarung zur Rückzahlung des fälligen Betrags getroffen.
- Die Verträge mit dem Elektrizitätsministerium sind nach dem Prinzip „Take or Pay“ (Zahlung oder Zahlung) abgeschlossen.

Pflichten und Beschränkungen für Anleger

- Der Antragsteller muss 15 % des Wertes der Produktionslinie hinterlegen.
- Der Antragsteller muss maximal 1 % des erforderlichen Garantiebetrags (Ausstellungsgebühr) hinterlegen.
- Der Antragsteller darf keinen weiteren Vertrag mit Dritten abschließen, der die Garantie enthält, bevor er die erforderlichen Genehmigungen für die Garantie eingeholt hat.
- Der Antragsteller darf die Garantierechte weder ganz noch teilweise an Schuldner oder Finanziers abtreten.
- Der Antragsteller darf in der Garantie keine bestimmte Laufzeit angeben, und die Abtretung der Garantie gilt nach Ablauf der Kündigungsfrist gegenüber dem Finanzministerium nicht mehr als wirksam.
- Jeder Vertragsbruch kann den Irak, das Finanzministerium oder die jeweilige Sektoreinheit in rechtliche oder finanzielle Schwierigkeiten bringen.

SG-Grenze

- Der Finanzminister wurde ermächtigt, mit Zustimmung des Ministerrats die erforderlichen Garantien zu geben, um den privaten Agrar- und Industriesektor bei der Durchführung von Projekten zu unterstützen, die von ausländischen Agenturen finanziert werden sollen.
- Der Prozentsatz darf nicht weniger als 85 % des Gesamtwerts der Produktionslinie betragen, wobei der Gesamtbetrag 1 Billion irakische Dinar nicht überschreiten darf.



Abschnitt Vier

Ausschuss und Agentur

SG-Initiativkomitee

Der Ausschuss wurde gemäß der Diwani-Verordnung des Premierministers Nr. 23101 von 2023 eingerichtet. Seine Aufgabe ist es, mit ausländischen Partnern eine Einigung über die Finanzierung von Industrie- und Agrarprojekten im Irak zu erzielen und das Konzept staatlicher Garantien und deren Anwendung auf Kredite an den irakischen Privatsektor zu verstehen.

Der Ausschuss ist verantwortlich für die Überwachung des Prozesses der Ausgabe und Umsetzung staatlicher Garantien gemäß den Bestimmungen des Allgemeinen Haushaltsgesetzes (Triple) Nr. 13 von 2023.

- Überwachung der Umsetzung
- Stärkung internationaler Partnerschaften
- Festlegung maximaler Sicherheitsvorkehrungen
- Verwaltung staatlicher Garantien
- Koordination mit dem Finanzministerium

Exportkreditagentur "ECA"

Eine Exportkreditagentur ist eine staatliche Finanz- oder Versicherungseinrichtung, die den internationalen Handel durch die Bereitstellung von Exportgarantien oder -versicherungen unterstützt und fördert. Jede Exportkreditagentur erhält von ihrer Regierung ein Mandat, das die von ihr zu leistende Unterstützung regelt. Die Mandate der Exportkreditagenturen können stark variieren und sich von Zeit zu Zeit ändern.



Vorteile des Käuferkredits im Rahmen der ECA-Vereinbarung

Längerfristige Kredite: Kredite mit ECA-Vereinbarung haben eine längere Laufzeit als herkömmliche kommerzielle Kredite und tragen so zu einer verbesserten Bilanzstruktur des Kreditnehmers bei.

Höheres Kreditvolumen: Diese Vereinbarungen ermöglichen den Zugriff auf ein größeres Kreditvolumen zur Unterstützung internationaler Projekte.

Minimierung wirtschaftlicher Risiken: Diese Vereinbarungen tragen dazu bei, potenzielle wirtschaftliche und sonstige Risiken für Projekte zu reduzieren.

Wettbewerbsfähige Preise: Die Kreditpreise können auf Grundlage internationaler Geld-/Kapitalmarktkurse wie Euro oder US-Dollar festgelegt werden, was die Preiswettbewerbsfähigkeit erhöht.

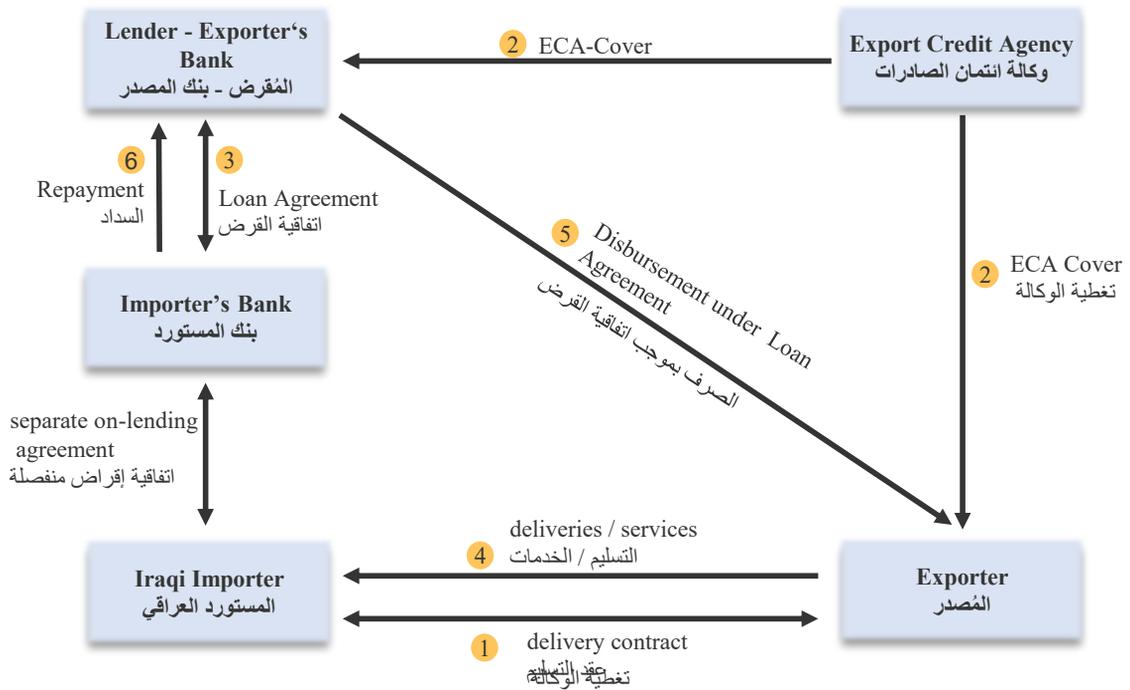
Verlässlichkeit während langer Bauzeiten: Diese Vereinbarungen bieten Stabilität und Verlässlichkeit während langer Projektumsetzungsphasen und unterstützen die Kontinuität der Umsetzung.

Expertise im Auslandsbankwesen: Ausländische Banken, die mit Exportagenturen zusammenarbeiten, bieten professionelles Know-how in der Projektfinanzierung und ermöglichen so kurze Umsetzungszeiten und einen schnellen Finanzierungsabschluss.

Agenturanforderungen für Kreditdarlehen

- Ein Exportvertrag mit einem ausländischen Unternehmen im jeweiligen Land (ein einzelnes Unternehmen; wenn Waren von mehreren Lieferanten importiert werden, müssen deren Liefervereinbarungen in einem einzigen Vertrag zusammengefasst werden – über sogenannte „Packaging“-Unternehmen).
- Die Waren/Dienstleistungen stammen aus dem Ausland bzw. werden dort hergestellt.
- Die Herkunft der Waren entspricht einem Ursprungszeugnis.
- Eine Anzahlung des Importeurs in Höhe von 15 % des Export-/Handelsvertrags (die restlichen 85 % werden durch eine Garantiefazilität des Finanzministeriums/der Exportagentur finanziert).
- Einhaltung des Exportrechts/der Sanktionsregelung.
- Einhaltung von Umwelt-, Sozial- und Menschenrechtsstandards.
- Die ausländische Regierung hält die Transaktion/das Projekt für deckungsfähig und die Risiken im Rahmen der Vereinbarung für gerechtfertigt. Die irakische Bank führt eine Due-Diligence-Prüfung durch.

Mechanismus der ECA



Abschnitt Fünf
Irakischer Industrieverband
Verband der
Handelskammern

Irakischer Industrieverband

Der irakische Industrieverband (IFI) ist eine wichtige Organisation zur Unterstützung und Regulierung des irakischen Industriesektors. Der Verband wurde gegründet, um Investoren im Industriesektor zusammenzubringen. Er bietet Investoren konkrete Möglichkeiten zur Entwicklung ihrer Industrieprojekte und zur Nutzung der verfügbaren finanziellen und technischen Unterstützung. Dies trägt zur Schaffung eines nachhaltigen Investitionsumfelds bei und fördert die wirtschaftliche Entwicklung im Irak.



64,000 Projekte



40,000 Mitglied

Die Rolle der IFIs bei der Unterstützung der Volkswirtschaft

- **Stärkung des Industriesektors:** Das IFI unterstützt die lokale Industrie und entwickelt ihre Kapazitäten, um den Beitrag des Industriesektors zum Bruttoinlandsprodukt zu steigern.
- **Spezialisierte Studien und Forschung:** Das IFI führt technische, wirtschaftliche und statistische Studien und Forschungsarbeiten durch, um den Industriesektor zu unterstützen und zu entwickeln.
- **Entwicklung industrieller Kompetenzen:** Das IFI bietet Schulungen und wissenschaftliche Vorträge für Arbeiter und Fabrikbesitzer an, um deren Leistung zu verbessern und die Produktivität zu steigern.
- **Förderung nationaler Beschäftigung:** Das IFI trägt dazu bei, die Effizienz der lokalen Arbeitskräfte zu steigern und Beschäftigungsmöglichkeiten in verschiedenen Branchen zu schaffen.
- **Zusammenarbeit mit der Regierung:** Das IFI arbeitet mit Regierungsbehörden zusammen, um Strategien zu untersuchen und vorzuschlagen, die den Wohlstand der irakischen Industrie fördern.
- **Internationale Kommunikation:** Das IFI stärkt seine Beziehungen zu arabischen und internationalen Industrieverbänden und -organisationen, um Fachwissen auszutauschen und das industrielle Investitionsumfeld zu verbessern.
- **Organisation von Konferenzen und Seminaren:** Das IFI organisiert und nimmt an lokalen und internationalen Industriekonferenzen und -seminaren teil, um die Herausforderungen und Chancen der industriellen Entwicklung zu diskutieren.

Rolle der IFI-Investoren in Industrieprojekten

IFI ist eine wichtige Plattform für Investoren, die in den irakischen Industriesektor einsteigen möchten. Es bietet bedeutende Möglichkeiten, Industrieprojekte zu unterstützen und Investoren den Zugang zu Finanzierungen und technischer Beratung zu erleichtern. Der Verband unterstützt Investoren durch:



- Umfassende Informationen über vielversprechende Industriezweige und vorrangige Projekte im Irak.
- Erleichterung des Zugangs zu Finanzierungen durch die Zusammenarbeit mit Banken und Behörden, um günstige Kredite bereitzustellen.
- Rechtliche und technische Beratung, um Investoren bei der Einhaltung regulatorischer Anforderungen und dem Erfolg ihrer Projekte zu unterstützen.
- Vernetzung von Investoren mit lokalen und internationalen Lieferanten und Herstellern zur Stärkung der Lieferkette und Steigerung der Produktivität.
- Beteiligung an Initiativen zur Entwicklung der industriellen Infrastruktur, um ein stabileres und attraktiveres Investitionsumfeld zu gewährleisten.

Rolle der IFI Finanzierung von Industrieprojekten



- **Einfache Finanzierungskanäle bereitstellen:** IFI arbeitet mit Regierungen und Banken zusammen, um zinsgünstige, subventionierte Kredite für Industrieprojekte zu sichern.
- **Finanzierungsgarantien:** IFI unterstützt Industrieunternehmen dabei, staatliche Garantien zur Finanzierung ihrer Projekte zu erhalten, wodurch Kreditrisiken reduziert und Investitionen gefördert werden.
- **Förderung von Anlagenmodernisierungsprojekten:** IFI fördert Fabrikmodernisierungsprogramme, indem es die notwendigen Finanzmittel für den Import moderner Anlagen bereitstellt.
- **Zugang zu Zuschüssen und staatlicher Unterstützung erleichtern:** IFI vernetzt Industrieinvestoren mit staatlichen Programmen zur Unterstützung des Industriesektors.
- **Technische und finanzielle Beratung:** IFI berät Industrieunternehmen gezielt bei der Auswahl geeigneter Anlagen und der optimalen Nutzung verfügbarer Finanzierungen.

Arten von Geräten und Maschinen, die importiert werden können

Produktions- und Fertigungsanlagen

Automatisierte Produktionslinien, moderne Maschinen für die Lebensmittelindustrie sowie Anlagen für die Textil- und Chemieindustrie.

Schwermaschinen

Baumaschinen, Kräne und Maschinen für die Metall- und Maschinenbauindustrie.

Anlagen für erneuerbare Energien

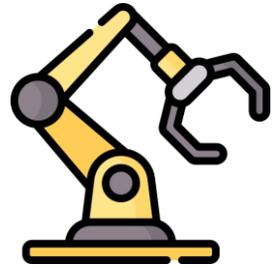
Windturbinen, Solarmodule und moderne Stromgeneratoren.

Hochmoderne technologische Werkzeuge

Industrielle Steuerungssysteme, Industrieroboter und Software zur Produktivitätssteigerung.

Anlagen zur Rohstoffverarbeitung

Dies trägt zur Abfallreduzierung und Steigerung der Produktionseffizienz bei.



Föderation der Handelskammern "FCC"

Der irakische Handelskammerverband vertritt die Handelskammern im gesamten Irak.

Er koordiniert deren Aktivitäten und reguliert die Handelsaktivitäten, um zur Entwicklung der irakischen Wirtschaft beizutragen. Der Verband fördert die Verbesserung des Geschäftsumfelds und unterstützt Händler und Geschäftsleute durch Wirtschaftsberatung und Geschäftsinformationen, die ihnen fundierte Entscheidungen ermöglichen.



Der FCC spielt eine wichtige Rolle bei der Vertretung der Wirtschaftsinteressen seiner Mitglieder gegenüber Behörden und internationalen Institutionen. Darüber hinaus fördert er den Binnen- und Außenhandel durch den Aufbau von Wirtschaftspartnerschaften sowie die Organisation von Messen und Konferenzen. Der Verband bietet ein breites Spektrum an Dienstleistungen an, darunter die Ausstellung von Handelsempfehlungen und Zertifikaten, Marktanalysen und die Unterstützung kleiner und mittlerer Unternehmen (KMU). Dies trägt zur Wiederbelebung der irakischen Wirtschaft und zur Entwicklung des Investitionsumfelds bei.

Die Rolle des FCC in der Wirtschaft

Der FCC trägt zur Förderung der Handels- und Investitionstätigkeit im Irak bei, indem er ein geeignetes Geschäftsumfeld schafft und den privaten Sektor ermutigt, sich aktiv an der wirtschaftlichen Entwicklung zu beteiligen. Er fördert außerdem den Handelsaustausch zwischen dem Irak und anderen Ländern durch den Aufbau von Wirtschaftspartnerschaften sowie die Organisation von Fachmessen und Foren, die Investitionsmöglichkeiten verbessern. Darüber hinaus bietet der FCC Wirtschaftsstudien und -forschung an, die Händlern und Investoren helfen, Märkte zu verstehen und Entscheidungen auf der Grundlage präziser Daten zu treffen.

Die Rolle des FCC im Unternehmertum

Der FCC spielt eine wichtige Rolle bei der Unterstützung von Unternehmern und Eigentümern von KMU durch Schulungs- und Qualifizierungsprogramme, die sie bei der Entwicklung ihrer Projekte und dem Erfolg unterstützen. Es erleichtert Verwaltungs- und Finanzierungsverfahren durch die Abstimmung mit Regierungs- und Bankagenturen, um die notwendigen Mittel für neue Projekte bereitzustellen.

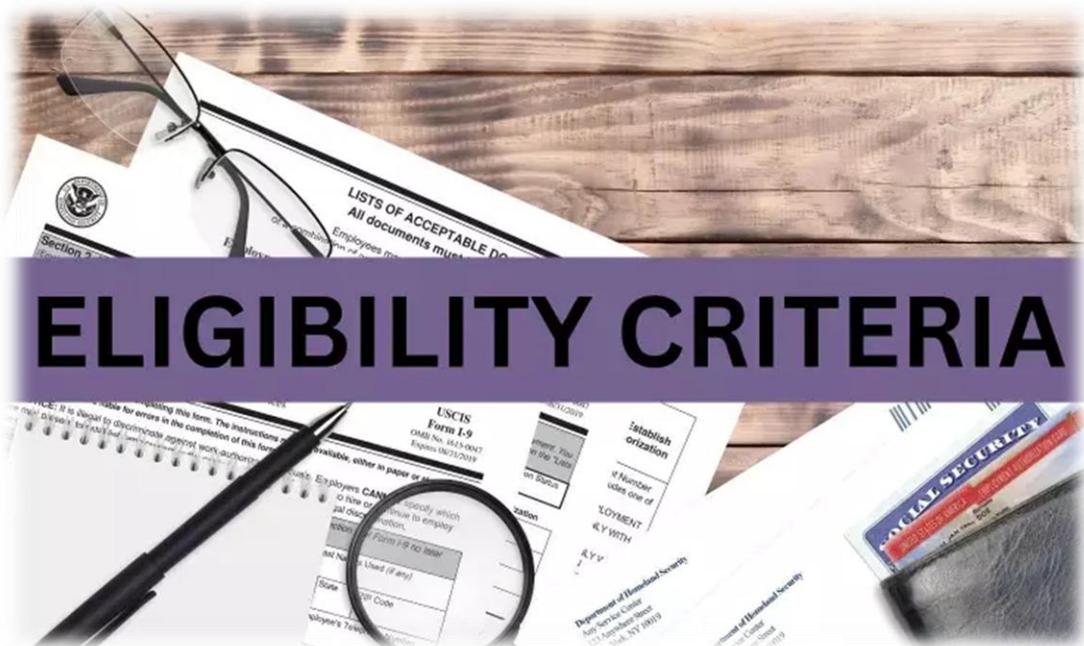
FCC möchte ein unterstützendes Umfeld für Innovation und Unternehmertum schaffen, indem es Workshops und Seminare organisiert, deren Schwerpunkt auf der Entwicklung administrativer und betriebswirtschaftlicher Fähigkeiten von Unternehmern, der Unterstützung des Wachstums von Start-ups und der Schaffung von mehr Arbeitsplätzen auf dem irakischen Markt liegt.

Abschnitt Sechs

Zulassungskriterien

Zulassungskriterien für ein SG-Darlehen

1. Der Investor muss die staatlichen Anforderungen erfüllen können, darunter die Einhaltung gesetzlicher und regulatorischer Vorschriften, unternehmerische Transparenz und die Einhaltung nationaler Ziele.
2. Das Projekt muss realisierbar sein und positive Auswirkungen auf die Volkswirtschaft haben. Der Investor muss einen klaren und tragfähigen Plan für das Projekt vorlegen, der die nationale Entwicklung fördert.
3. Der Investor muss einen umfassenden Risikominderungsplan vorlegen. Diese Pläne können finanzielle Garantien, Versicherungen oder andere Instrumente umfassen, die den Staat vor potenziellen Risiken schützen.
4. Der Investor muss eine umfassende Umwelt- und Sozialverträglichkeitsprüfung des Projekts durchführen. Er muss nachweisen, dass das Projekt internationalen Umweltstandards entspricht und soziale Aspekte wie Arbeitnehmerrechte und Auswirkungen auf die lokale Bevölkerung berücksichtigt.
5. Der Investor muss seine Fähigkeit nachweisen, diese Verpflichtungen, wie z. B. Kreditbedingungen oder Zinssätze, zu erfüllen, und dass die Erträge des Projekts die Kreditrückzahlung decken.
6. Die endgültige Genehmigung der staatlichen Garantie hängt von der Bewertung des Investors und des Projekts durch die Behörde sowie von der Rolle des Staates ab, um sicherzustellen, dass das Projekt mit den wirtschafts- und außenpolitischen Zielen übereinstimmt.





Abschnitt Sieben

Verfahren zur Erlangung einer Staatsgarantie

Procedures to obtain SG

Phase 1: Antrag



- Kreditantrag mit den erforderlichen Angaben
- Aktualisierte Bankverbindung
- Wirtschaftlichkeitsstudie
- Memorandum of Understanding
- Unterzeichneter Vertrag zwischen Investor und Lieferant
- Verpflichtung des Investors, alle finanziellen und rechtlichen Verpflichtungen gegenüber dem irakischen Finanzministerium und der irakischen Zentralbank zu erfüllen
- Individuelle Kreditvereinbarung mit den Pflichten, Rechten und Verantwortlichkeiten aller Beteiligten



Phase 2: Prüfung

- Die eingereichten Anträge werden von den zuständigen Ausschüssen der Bank, der Staatsschuldenabteilung und anschließend dem SG-Initiativausschuss wie folgt geprüft:
- Die Bank prüft die eingereichten Unterlagen und fordert gegebenenfalls zusätzliche Informationen oder Dokumente an.
- Nachdem alle Anforderungen bei der Bank eingereicht wurden, nimmt sie Kontakt mit der Staatsschuldenabteilung/dem Finanzministerium auf.
- Sie kontaktiert die Exportkreditagentur im jeweiligen Land und führt Gespräche.
- Sie unterzeichnet das Autorisierungsschreiben zwischen der Bank, der Agentur und der ausstellenden Bank.
- Sie unterzeichnet das Autorisierungsschreiben zwischen der irakischen Bank und dem Investor.
- Sie informiert die Staatsschuldenabteilung über die Unterzeichnung des Autorisierungsschreibens mit der Exportkreditagentur und dem Investor.
- Die Staatsschuldenabteilung prüft den Antrag und die dazugehörigen Unterlagen gemäß den festgelegten Kontrollmechanismen. Anschließend wird er dem Ausschuss für die Initiative zur Staatsgarantie zur Stellungnahme vorgelegt.
- Die Anträge werden dem Ministerrat zur Genehmigung vorgelegt, und der Finanzminister ordnet die Unterzeichnung der Staatsgarantie an.
- Die Staatsschuldenabteilung stellt der Einrichtung, die das Darlehen finanziert, eine Staatsgarantie aus.



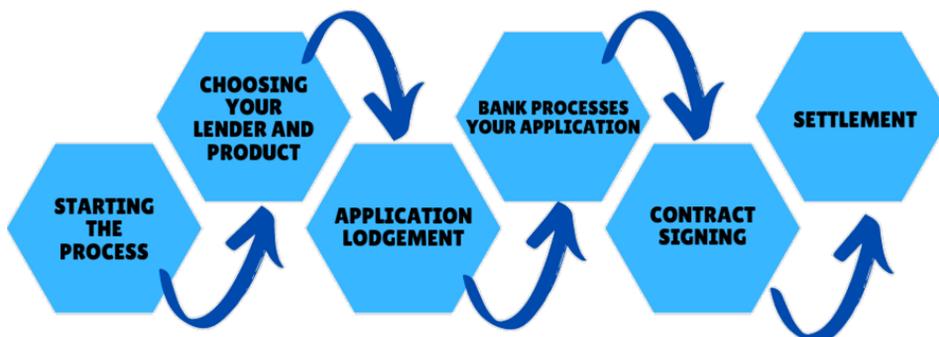
Phase 3: Ausstellung der Garantie

- Unterzeichnung der staatlichen Garantie des Finanzministeriums
- Der Investor zahlt 15 % des Wertes der Produktionslinie auf sein Konto bei der Bank ein, bei der der Antrag eingereicht wurde.
- Der Investor zahlt 1 % des Garantiewertes ein, der nach Ausstellung der Garantie an das Finanzministerium ausgezahlt wird.



Phase 4: Ausstellung der Staatsgarantie

- Vor Ausstellung der Garantie an den Investor muss die Bank Folgendes vorlegen:
- Eine Erklärung über die Fertigstellung der Bauarbeiten von mindestens 30 %, beglaubigt von einem vom Ingenieurverband zugelassenen Beratungsunternehmen.
- Eine Verpflichtungserklärung, alle Bauarbeiten zur Installation aller Produktionslinien innerhalb eines Zeitraums abzuschließen, der den Ankunftszeitraum der Produktionslinien im Irak nicht überschreitet.
- Eine Feuer- und Diebstahlversicherungspolice einer im Irak zugelassenen Versicherungsgesellschaft.
- Die Verfahren zur Hypothekenübertragung auf die gesamten Projektanlagen an das Finanzministerium abschließen und die Grundstückszuteilung für das Projekt bestätigen.
- Eine Verpflichtungserklärung, die gesamte Produktionslinie nach ihrer Ankunft im Irak an das Finanzministerium zu verpfänden.
- Ein Akkreditiv, Versanddokumente und eine Police im Auftrag der irakischen Bank, die belegt, dass die Ausrüstung und Geräte für die Bank reserviert sind.





Stage 5: After Sovereign Guarantee Issuance

Finanzierungsv ertrag aktivieren

Der irakische Investor stellt den Finanzinstituten eine staatliche Garantie zur Verfügung, um die notwendige Finanzierung für das Projekt zu erhalten. Die staatliche Garantie dient als Instrument zur Risikominderung.

Projektimpleme ntierung

Der Investor beginnt mit der Umsetzung des Projekts gemäß den vereinbarten Bedingungen. Die Regierung überwacht das Projekt, um sicherzustellen, dass es mit den nationalen Entwicklungszielen übereinstimmt und die mit der Staatsgarantie verbundenen Bedingungen erfüllt.

Nachverfolgung und Überwachung

Die ausstellende Behörde, das Finanzministerium, überwacht den Projektfortschritt, die finanzielle Gesundheit und die Faktoren, die zur Aktivierung der Garantie führen.

Mögliche Ansprüche und Verantwortlichk eiten

Im Falle eines Projekt- oder Investorenausfalls kann eine Staatsgarantie aktiviert werden, die den Staat verpflichtet, die in der Garantie festgelegten finanziellen Verpflichtungen zu erfüllen. Der Staat kann Maßnahmen ergreifen, um Gelder vom Investor oder Projektbetreiber zurückzufordern, wenn der Ausfall auf Fahrlässigkeit oder einen Verstoß gegen die Bedingungen zurückzuführen ist.



Abschnitt Acht
Zusätzliche Überlegungen
Empfehlungen an die
Regierung

Weitere Überlegungen



Umwelt-, Sozial- und institutionelle Governance

Erstens: Bekämpfung von Korruption und Bestechung

In den letzten Jahren haben Exportkreditagenturen (ECA) ihren Fokus verstärkt auf die Bekämpfung von Korruption und Bestechung gelegt. Dies ist besonders wichtig angesichts der Verwendung öffentlicher Mittel und der Tatsache, dass ECAs häufig Projekte finanzieren, die von globalen multilateralen Banken nicht akzeptiert werden.

Von ECAs unterstützte Operationen werden zunehmend von Organisationen geprüft, und es ist ein internationales ECA-Überwachungsnetzwerk entstanden. Fälle von unzureichender Korruptionsbekämpfung wurden aufgedeckt, was Forderungen nach mehr Transparenz bei ECA-Operationen und verbesserten Antikorruptionsmaßnahmen auslöste.

Im Irak müssen ECAs, die staatliche Finanzierungen oder Garantien für Projekte bereitstellen, strenge Antikorruptionsstandards einhalten. Das OECD-Ranking wurde 2006 angepasst, um diesem Problem Rechnung zu tragen. Es verlangt nun eine gründliche rechtliche und wirtschaftliche Due Diligence im Falle früherer Korruptionsfälle, an denen eines der beteiligten Unternehmen beteiligt war. Antragsteller für ECA-Unterstützung müssen unter anderem erklären, dass sie oder ihre Vertreter nicht an Bestechung oder Korruption beteiligt waren.

Zweitens: Nachhaltige Entwicklung

Die ökologischen und sozialen Auswirkungen von Projekten sind für Exportkreditagenturen (ECA) zu einem zentralen Anliegen im Rahmen ihrer Bemühungen um nachhaltige Entwicklung geworden. Die OECD-Vereinbarung verpflichtet die teilnehmenden ECAs zur Durchführung einer ökologischen und sozialen Due Diligence, um potenzielle ökologische und soziale Auswirkungen und Risiken im Rahmen der Entscheidungsfindungs- und Risikomanagementsysteme der antragstellenden Mitglieder zu identifizieren, zu untersuchen und zu adressieren.



Kriterien für die Investorenbewertung

Die finanzielle Lage des Investors wird anhand wichtiger Finanzkennzahlen wie Liquidität, Zahlungsfähigkeit, Rentabilität und allgemeiner Kredithistorie beurteilt. Diese Bewertung hilft dabei, die Fähigkeit des Investors zur Rückzahlung des Kredits und zur Übernahme der mit dem Projekt verbundenen Risiken zu beurteilen.



Die Erfahrung des Investors im Management ähnlicher Projekte und sein Erfolg bei der Umsetzung internationaler Projekte werden geprüft. Je erfolgreicher der Investor bei ähnlichen Projekten ist, desto größer sind seine Chancen auf eine staatliche Garantie.

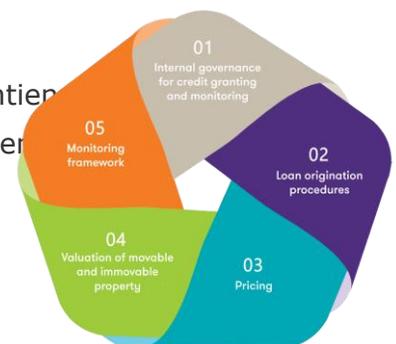
Der Ruf und die Transparenz der Unternehmensführung des Investors werden bewertet. Der Investor muss über eine transparente Organisationsstruktur und ein starkes Management verfügen und frei von rechtlichen Problemen oder Verstößen sein.

Der Investor muss solide Risikomanagementstrategien nachweisen, einschließlich finanzieller, operativer und politischer Risiken. Dies beinhaltet die Fähigkeit des Investors, potenzielle Risiken zu antizipieren und die notwendigen Maßnahmen zu deren Minderung zu ergreifen.

Empfehlungen

Diese Empfehlungen zielen darauf ab, einen integrierten Rahmen für die Gewährung und Überwachung von Garantien zu schaffen und so ein effizientes Finanzmanagement und die Einhaltung der Grundsätze guter Regierungsführung zu gewährleisten. Dies geschieht angesichts des wachsenden Bedarfs an der Regulierung staatlicher Garantien im Rahmen klarer und wirksamer Richtlinien, die internationale Best Practices widerspiegeln.

- Entwicklung eines umfassenden Garantierregisters
- Regelmäßige Berichte
- Rechtliche und regulatorische Bewertung von Garantien
- Rechtlicher Rahmen für die Gewährung von Garantien
- Risikobewertung und Garantienmanagement
- Garantiebedingungen und -verfahren
- Transparenz und Offenlegung
- Kapazitätsaufbau
- Verwaltung staatlicher Fonds



Zusätzliche Fallstudie

Glasfabrik

Hintergrund: Es handelt sich um die erste Glasfabrik des Landes mit einer Produktionskapazität von 800 Tonnen pro Tag. Die Fabrik wird lokal verfügbare Kieselsäure als Rohstoff verwenden, wodurch die Nutzung lokaler Ressourcen verbessert und die Abhängigkeit von Importen reduziert wird.

Projektziel: Deckung von 25 % des irakischen Bedarfs und Schaffung direkter und indirekter Arbeitsplätze innerhalb und außerhalb der Fabrik.

Darlehensbetrag: 110.000.000 Euro

Branche: Chemie

ECA: Deutschland

Status: Genehmigt, Ausgestellt

Natronlaugeanlage

Hintergrund: Die Natronlaugeanlage im Irak soll die wachsende Nachfrage nach diesem wichtigen Rohstoff für verschiedene Industriezweige decken. Das Projekt nutzt die reichen natürlichen Ressourcen und die geografische Lage des Irak und trägt so zu erweiterten Exportmöglichkeiten in regionale Märkte und höheren wirtschaftlichen Erträgen bei.

Projektziel: Erweiterung der Exportmöglichkeiten in regionale Märkte und Steigerung der wirtschaftlichen Erträge.

Darlehensbetrag: 78.000.000 Euro

Branche: Chemie

EuGH: Vereinigtes Königreich

Status: Abschluss der Verfahren

Schwarzer Harnstoff-Projekt

Hintergrund: Das Schwarze Harnstoff-Projekt ist eine strategische Investition in die Bereiche Landwirtschaft, Gewerbe, Industrie und Energie. Ziel ist der Aufbau einer Produktionslinie für schwarzen Harnstoff.

Projektziel: Steigerung der lokalen Düngemittelproduktion und Verringerung der Importabhängigkeit. Gleichzeitig soll der irakische Agrar- und Industriesektor unterstützt und wirtschaftliche Nachhaltigkeit durch den Aufbau einer lokalen Produktionslinie für schwarzen Harnstoff erreicht werden.

Darlehensbetrag: 13.690.000 USD

Branche: Landwirtschaft

ECA: Vereinigtes Königreich

Status: Abschluss der Verfahren



EXPERIENCED LAWYERS

UNIQUE APPROACH

Haftungsausschluss

Obwohl alle Anstrengungen unternommen wurden, um die Richtigkeit des Inhalts dieses Leitfadens zu gewährleisten, übernimmt Etihad Firm keine Haftung für Fehler, Auslassungen oder möglicherweise irreführende Aussagen. Das Unternehmen übernimmt außerdem keine Garantie oder Verantwortung für das Ansehen oder den Ruf der in diesem Leitfaden genannten Personen, Unternehmen, Institutionen oder Einrichtungen.

Bitte beachten Sie, dass der Inhalt dieses Leitfadens keine umfassende Beschreibung der Etihad-Dienste darstellt, sondern vielmehr allgemeine Informationen zur Orientierung bietet.

Etihad, die Autoren dieses Leitfadens oder seine Autoren oder Mitwirkenden übernehmen keine rechtliche oder finanzielle Haftung für Schäden oder Verluste, die durch die falsche Verwendung der hierin enthaltenen Inhalte entstehen.