



# NEFCO

Waste Management and Circular  
Economy

Petrozavodsk, Russia

Kari Homanen

Vitaly Artyushchenko

14 June 2018

# NEFCO in brief

- The Nordic Environment Finance Corporation (NEFCO) is an International Financial Institution established by the Nordic Governments in 1990
- NEFCO was created – after the collapse of the Soviet Union – in order to support the Nordic countries' efforts to **increase environmental awareness in Eastern and Central Europe**
- NEFCO provides **results-based green financing** by providing financing to projects that reduce emissions harmful to the environment
- Funds to a total value of approx. EUR 470 million and approx. EUR 156 million in own capital
- Headquartered in Helsinki with 30 employees and representation in Russia and Ukraine

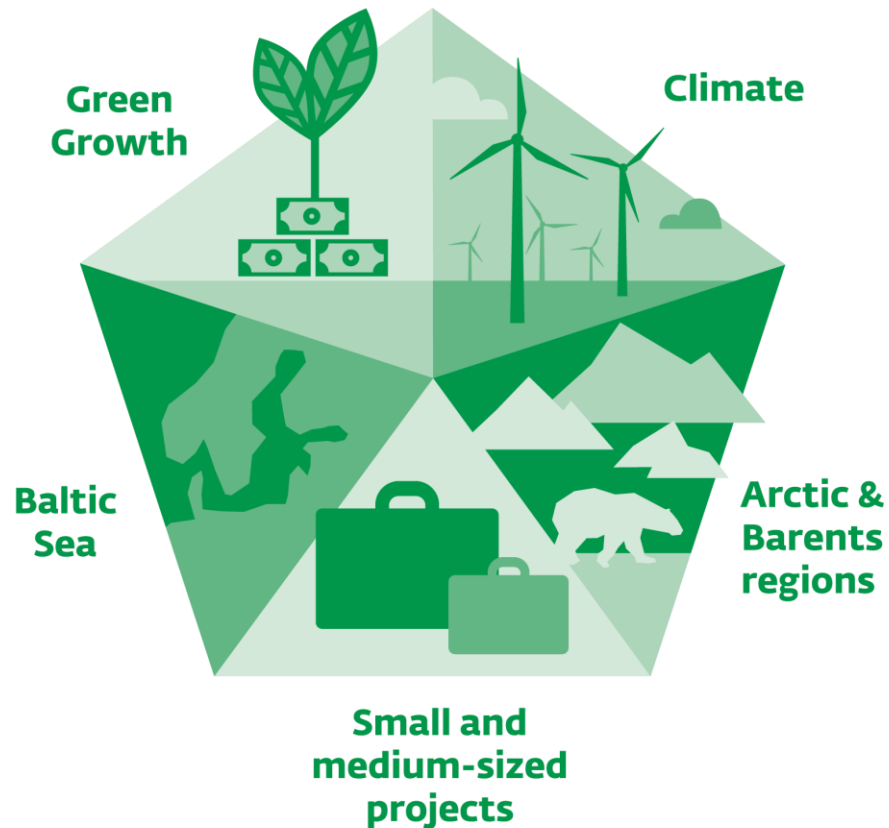


# Our vision and mission

- Vision – to be a visible investment partner and fund manager for small and medium-sized projects relevant for the environmental priorities set by the Nordic governments
- Mission – generate added value for the Nordic governments and the countries where we operate
  - Continued contribution to pollution prevention and reduction through implementation of efficient and sustainable technologies
  - Support Nordic joint and bilateral initiatives
  - Development of innovative financial instruments
  - Retain best practices and gain new ground in the fields of climate change and green growth



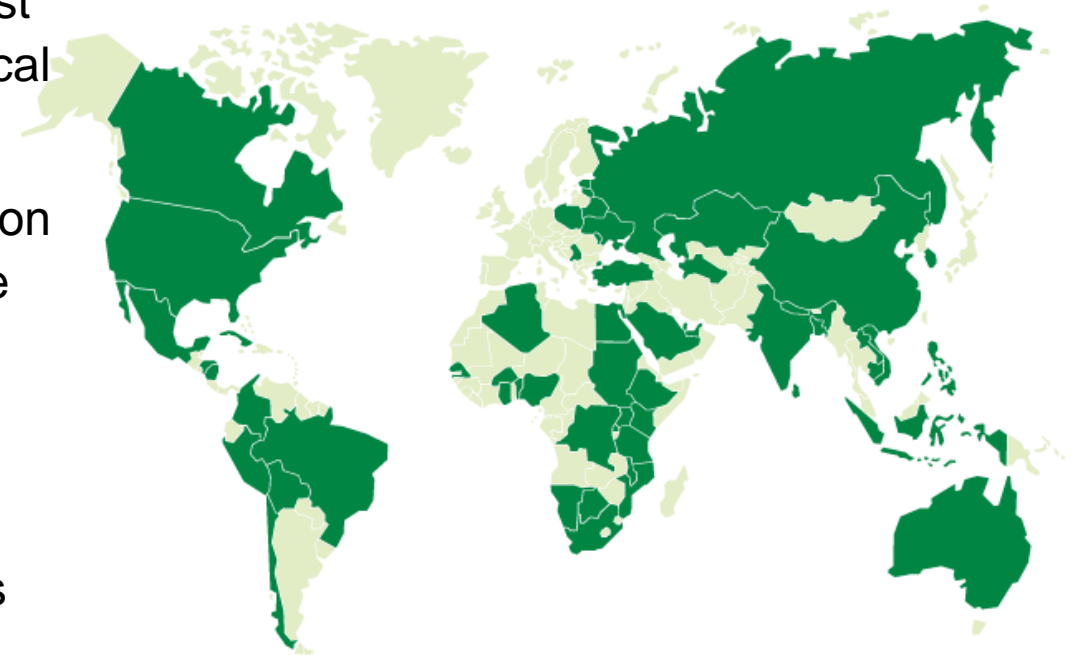
# Focus areas for NEFCO



- NEFCOs new strategy will enable to explore new projects outside Eastern Europe by providing loan capital for relevant green growth investments of interest to the owner countries Denmark, Finland, Iceland, Norway and Sweden
- Targeting the reduction of pollutants affecting the **Baltic Sea** and the **Arctic and Barents regions**, and
- To enhance existing activities and initiate new interventions related to further prevent **Climate Change**
- The promotion of **Green Growth**
- Focus on **small and medium-sized projects**

# Where we are

- NEFCO invests its own capital through its Investment Fund, and manages 36 trust funds governed by different geographical mandates.
- NEFCO's Investment Fund is focused on projects in Eastern and Central Europe
- Key areas Russia, Ukraine, Belarus, Estonia, Latvia, Lithuania, Poland, Armenia, Georgia and Moldova,
- A global presence through Trust Funds related to climate and Green growth



# NEFCO's financial instruments

- **Loans and equity**  
Loans on market terms and share capital in companies for environmental investments of interest to the Nordic countries.
- **Buyers credits**  
Export credits for environmental projects in Belarus, Russia and Ukraine
- **Project support / grants**  
Project financing in the Arctic and Barents regions and the Baltic Sea area
- **Grants for internationalisation**  
Conditional loans for feasibility studies for the internationalisation of Nordic SME's



# Investment Fund

- Loan and equity financing
- Economically viable projects with positive environmental impacts
- For private or public sector projects in Armenia, Belarus, Estonia, Georgia, Latvia, Lithuania, Moldova, Poland, Russia, Ukraine and beyond. In Russia public projects have to be approved by Arctic Council or Northern Dimension Environmental Partnership (NDEP)
- The maximum loan per project under the Investment Fund is EUR 5 million
- Nordic interest required – long-term participation of a Nordic partner

# Terms for the Investment Fund

- NEFCO can operate as a partner, lender and/or guarantor
- The technical feasibility and financial profitability is carefully examined
- Loans up to 50% of the total investment and maturity up to 10 years
- The loans are given with medium to long maturity and are provided on commercial terms
- In equity investments, NEFCO's financial share can be up to 35% and exit after 5-7 years
- Annual financial and environmental reporting





# Buyer credits

- For environmentally sound investments and deliveries of Nordic technology and related services to Belarus, Russia and Ukraine
- NEFCO can finance up to 85 per cent of the total value of Nordic deliveries worth less than EUR 5 million
- Guarantee of a Nordic Export Credit Agency
- Projects in, for example, the mining, water, energy and agricultural sectors, as well as the food industry.
- The purpose of this financial instrument is to enable small and medium-sized Nordic companies to deliver equipment for a number of projects and investments outside the Nordic region

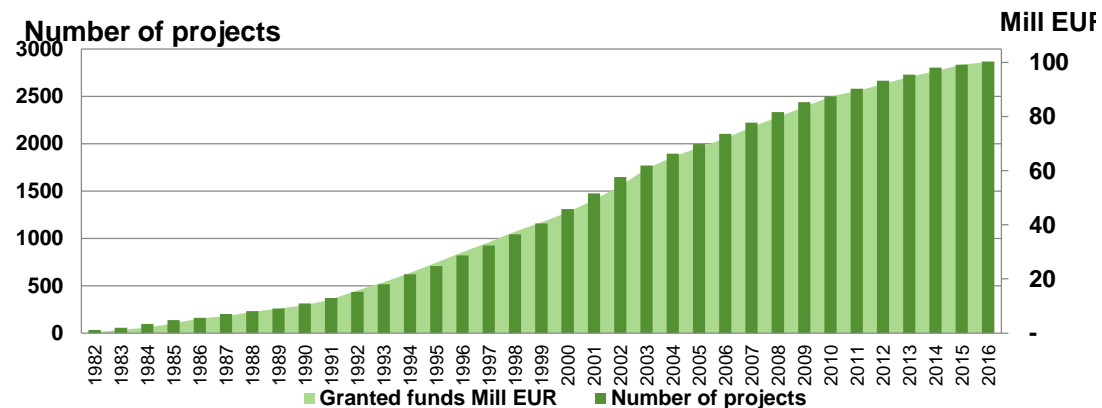


# Nordic Project Fund (Nopef)

## Grants for internationalisation

- Nopef established by the Nordic countries 1982, part of NEFCO since 2014
- Objective to strengthen the international competitiveness of Nordic SME's
- Focus on Green Growth
- Grants for feasibility studies outside EU/Efta
- Funded by the Nordic Council of Ministers
- Over 100 million EUR in funding for some 2900 projects
- Contributed to the internationalisation of 1000 Nordic SME's

Nopef accumulated  
project activity  
1982-2016



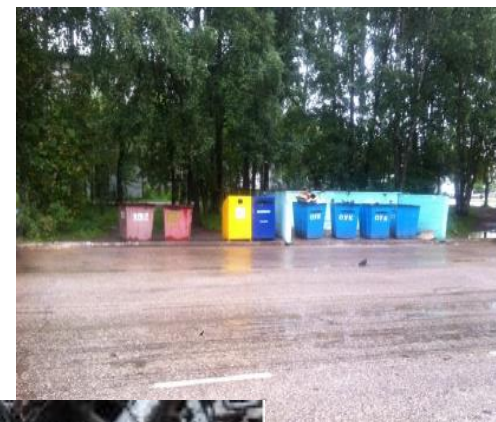
# Проекты в сфере обращения с ТКО и опасными отходами

- Одно из приоритетных направлений экологических инвестиций, при этом одно из самых сложных
- Работа в нескольких регионах РФ
- С использованием различных финансовых инструментов НЕФКО



# Проект по управлению ТБО в Республике Коми

- Сотрудничество в секторе обращения с отходами с 2008 года
- Финансовая поддержка средствами ФЭГТ утвержденной в 2012 году “Концепции по обращению с отходами производства и потребления в Республике Коми”
- Комитетом ИПП АС предварительно одобрен проект по снижению выбросов метана на территории полигона Дырнос (МО ГО «Сыктывкар»)
- Предварительная стоимость 10 млн. Евро, проект в стадии подготовки



# Проекты Арктического Совета по уничтожению опасных отходов

- **Проект по уничтожению устаревших пестицидов в РФ:**
  - экологически безопасное уничтожение ДДТ (дихлордифенилтрихлорэтаны), ГХГ (гексахлорциклогексаны), ГХБ (гексахлорбензолы) и других стойких органических загрязнителей I-III класса опасности с помощью технологии сверхкритического гидротермального окисления (СКГО);
  - подготовка программы, демонстрационное уничтожение/тестирование технологии СКГО, промышленное применение технологии;
  - Общая стоимость 2 млн. Евро; демонстрационное уничтожение – летом т.г.
- **Проект по уничтожению полихлорированных бифенилов (ПХБ):**
  - Сотрудничество с ОАО «РЖД» и Центром международного промышленного сотрудничества ЮНИДО в Российской Федерации
  - Общая предварительная стоимость проекта - 4 млн. Евро



# Полигон «Красный Бор»

- Сбор, обезвреживание и захоронение токсичных промышленных отходов СПб и ЛО до 2014 г.
- Полигон входит в перечень горячих точек Хельсинской комиссии (ХЕЛКОМ)
- На основании обращения ХЕЛКОМ в 2016 г. НЕФКО координирует международную поддержку по реализации мер экологической защиты на полигоне



# Проект по управлению твердыми бытовыми отходами в Республике Карелия

- 2009 год – проект по рекультивации полигона ТБО в г. Петрозаводск и вторичной переработке отходов с МУП «Автоспецтранс» и городом
- Подготовка проекта за счет ФГТБ
- Одобренное финансирование – 3 млн. Евро (кредит НЕФКО), 1,5 млн. Евро (грант ЭПСИ), 0,5 млн. Евро (грант правительства Финляндии) + местное софинансирование
- 2014 год – переход проекта с городского на республиканский уровень и долгое ожидание РО
- 2018 год – РО ООО «Автоспецтранс»; ведется обновление ТЭО и согласование новой концепции





Thank you for  
listening!  
Спасибо за  
внимание!