

# Инвестиционное предложение

## I. Общие сведения о проекте

- 1. Название проекта:** Строительство комбината для комплексного использования давсонит-бокситовых руд для получения соды и глинозема
- 2. Отраслевая принадлежность проекта:** Горнодобывающая промышленность
- 3. Место реализации проекта:** Месторождение расположено в Мозырском районе Гомельской области.
- 4. Описание проекта** (суть инвестиционного проекта, предпосылки, задачи, что ожидается от инвестора, почему проект может его заинтересовать)

Давсонитовые руды являются ценным комплексным минеральным сырьем и могут использоваться для производства глинозема, алюминия и кальцинированной соды. На месторождении выделены две самостоятельные рудные зоны – Северная и Южная, каждая разделена на две разобщенные линзы (участка) – Западную и Восточную. Обе залежи и обе линзы ассиметричны и вытянуты в северо-восточном направлении. Северная залежь ориентировочно имеет размеры по поверхности земли 2,7\*1,3 км, площадь 4,0 км<sup>2</sup>; Южная – 3,2\*1,0 км и площадь 3,2 км<sup>2</sup>. В результате поисково-оценочных работ выявлены запасы давсонитовых и боксит-давсонитовых руд по категории Р<sub>1</sub> составляющие 181,7 млн т при среднем содержании давсонита 21%. Прогнозные запасы руд во всех линзах равны 41,4 млн.т., в том числе 22,4 млн т на Северной и 19,0 млн т на Южной залежах. По химическому составу давсонитовые руды близки к бокситам и нефелинам, отличаются наличием натрия и карбонатной группы и отсутствием калия. Запасы давсонитовых руд достаточны для строительства рудника годовой производительностью по руде 3 млн т. Само месторождение представлено пачкой каолинистых глин с давсонитом, гиббситом, бемитом на глубине 400-900 м.

- 5. Период и стадии реализации проекта, в т.ч. предполагаемая дата начала реализации проекта**

На первом этапе предусматривается получение разрешительных документов, производство геологоразведочных работ, строительство и оснащение завода с производственной мощностью 1 млн т глинозема в год. На втором этапе предполагается запуск комплекса по добыче и переработке боксит-давсонитовой руды и получение основных видов продукции.

- 6. Степень готовности проекта** (наличие бизнес-плана, ТЭО, проведение маркетинговых исследований или других форм, свидетельствующих о подготовке проекта (с обязательным указанием даты разработки)):

Выполнена научно-исследовательская работа. Представлен отчет по мероприятию 2. Поиск, предварительная разведка и подготовка к промышленному освоению новых месторождений строительных материалов и других видов нерудного сырья для обеспечения создания инновационных промышленных кластеров и производств на базе запасов минеральных ресурсов по теме №1293/2016 «Комплексная оценка возможности разработки Заозерного месторождения давсонит-бокситовых руд различными методами». Проведен обзор горно-геологических условий и других факторов месторождения давсонит-бокситовых руд, как объекта разработки. Получено заключение о возможности отработки Заозерного месторождения рудопроявления шахтным и геотехнологическим методами при условии комплексной переработки руд. Несмотря на сложность горно-геологических условий, обводненность и разобщность рудного тела с небольшими запасами полезного ископаемого, разработка его шахтным методом в принципе возможна, но весьма затратна. Более эффективно использование геотехнологических методов.

## II. Сведения об инициаторе проекта

1. Полное наименование организации: Республиканское унитарное предприятие «Научно-производственный центр по геологии»
2. Дата регистрации: 19.07.2013
3. Распределение уставного фонда в долях, %:

Юридические лица:	Доля
- государственной формы собственности	100
- частной формы собственности	
Физические лица	

## III. Характеристика рынков планируемой к выпуску продукции

### A. Характеристика намечаемой к выпуску продукции:

1. Наименование и описание продукции: руда боксид-давсонитовая – 3 млн т, глинозём – 700 тыс. т, сода – 80,5 тыс. т, цемент (при полном использовании шлама) – 2900 тыс. т.
2. Основные потребители: проектная мощность предприятия позволит полностью обеспечить потребности внутреннего рынка и поставлять продукт на экспорт. Кальцинированная сода необходима в первую очередь для стекольной и химической отраслей. Алюминий широко применяется в качестве конструкционного материала во многих отраслях промышленности.
3. Основные конкуренты (производители схожих по потребительским характеристикам товаров): Республика Беларусь пока не имеет собственного алюминиевого и содового производства, что свидетельствует о полной импортозависимости государства по данной группе товаров. Крупнейшими производителями алюминия являются Китай, Россия («РУСАЛ»), Канада и США; кальцинированной соды: США (FMC Wyoming Corporation, Soda Ash Plant Green River, OCI Chemical Corporation), Китай (Tangshan Sanyou Group Alrali Co), Россия (ОАО «Сода»).

### B. Характеристика внутреннего рынка

1. Текущий объем рынка (за последний отчетный период, необходимо указать год):

USD

2. Планируемая доля внутреннего рынка: %
3. Стратегия работы на внутреннем рынке:
  - более низкие цены
  - более высокое качество
  - более привлекательный сервис
  - государственная поддержка (защита от импорта, гарантированные государственные закупки и иная поддержка)
  - иное (указать):

4. Государственное регулирование (регулирование цен, лицензирование деятельности):
  - подписание учредительного договора на создание предприятия;
  - составление бизнес-плана и его экспертиза;
  - регистрация предприятия;
  - участие в аукционе на право заключения договора аренды земельного участка,
  - оформление отвода земельного участка;
  - получение лицензий (разрешений) на право осуществления деятельности;

5. Рентабельность продаж продукции (в %): (в \_\_\_\_\_ году)
6. Степень концентрации (примерная суммарная доля рынка пяти крупнейших игроков, в %):
7. Прочее (указать):

### С. Характеристика внешних рынков

1. Предполагаемое распределение объема продаж по основным регионам, %:  
Основной рынок сбыта продукции – Российская Федерация
2. Имеется ли у компании опыт экспорта в указанные страны:  да;  нет
3. Экспортируются ли иными производителями РБ данные товары на основные целевые рынки продукта (-ов):  да;  нет

## IV. Описание имеющейся инфраструктуры

### Ж/д и автотранспортный доступ:

- собственная ж/д ветка
- ветка БелЖД (расстояние от участка, км):
- общереспубликанские автомобильные дороги (расстояние в км):
- другие дороги с усовершенствованным покрытием (расстояние в км):

### Наличие коммуникаций:

- электросеть (вольтаж: \_\_\_\_\_, расстояние в км: \_\_\_\_\_)
- водопровод
- газопровод

### Земельный участок и производственные площади:

- наличие земельного участка (площадь: \_\_\_\_\_, назначение: Место для ввода текста)
- наличие строений (площадь: \_\_\_\_\_, назначение: \_\_\_\_\_)

### Прочая инфраструктура:

- склады хранения, логистические терминалы (площадь: \_\_\_\_\_, описание: Место для ввода текста)
- возможность дальнейшего расширения производства и установки дополнительных мощностей
- возможность создания необходимой инфраструктуры за счет средств бюджета (описание: Место для ввода текста)
- иная (указать): Место для ввода текста

## V. Ключевые преимущества проекта и их обоснование

- 1) \_\_\_\_\_
- 2) \_\_\_\_\_
- 3) \_\_\_\_\_
- 4) \_\_\_\_\_
- ...
- ...
- ...

## VI. Финансирование проекта

A. Общие инвестиционные затраты по проекту, всего: 1335 млн. USD

B. Источники формирования инвестиционных ресурсов:

Источник		Сумма средств
<input checked="" type="checkbox"/>	Средства инвестора	Ориентировочная сумма 1335 млн. дол. США
Итого по проекту:		1335 млн. дол. США

C. Направления использования инвестиционных ресурсов:

- исследования и разработки
- создание инфраструктуры
- строительство
- закупка оборудования, технологий, лицензий
- подготовка производства
- пополнение оборотных средств

D. Форма участия инвестора в проекте:

Формы участия инвестора в проекте		Доля инвестора в уставном капитале при реализации планируемой формы участия. %
<input checked="" type="checkbox"/>	Внесение вклада в уставный фонд нового предприятия	Определяется заинтересованными сторонами

E. Предварительные показатели финансовой эффективности проекта

Показатель	Значение
Горизонт расчета (расчетный период, количество лет)*	25
Годовая выручка (без НДС, после выхода на проектную мощность), USD	338,75 млн. дол. США
Срок выхода на проектную мощность, лет/года	5
Простой срок окупаемости, лет/года	10
Динамический срок окупаемости, лет/года	13
NPV**, USD	105,2 млн. дол. США
IRR**, %	12
Ставка дисконтирования***, %	8
Период (год), принятый за базовый	2017

\* **Обоснование горизонта расчета:**

Исходя из отчета, строительство комбината предусматривает отработку запасов сроком не менее 25 лет.

\*\* Показатели IRR и NPV указаны по состоянию на 14-ый год реализации проекта

\*\*\* **Обоснование (расчет) ставки дисконтирования:**

Ставка дисконтирования взята на уровне фактической ставки процента по долгосрочным валютным кредитам банка при проведении расчетов в свободно конвертируемой валюте

Дата подготовки экономической части: март 2018

## VII. Контактная информация

Контактное лицо по проекту (ФИО, должность)\*: Березко Ольга Александровна, директор Института геологии Государственного предприятия «НПЦ по геологии»

Телефон раб./факс: +37517 268-14-57, моб.: +375 29 608 54 84.

E-mail: instgeology@tut.by

Веб-сайт: <http://instgeology.by>

Дата составления инвестиционного предложения: март 2018

# Investment Offer

## I. General information about the project

- 1. Project name:** The construction of integrated plant for the complex use of dawsonite-bauxite ores for soda and clay loam production.
- 2. Project branch:** Mining industry.
- 3. Project location:** Mine field is located in Mazyr district in Gomel region.
- 4. Project description** (the essence of the investment project, prerequisites, goals, what is expected from investor, why can the project be of interest to investor)

The dawsonite ores are valuable complex mineral raw materials which can be used for the production of clay loam, aluminium and calcined soda.

This mine field contains two independent orezones – Northern and Southern, both of them are divided into two disjoint lentils (places) – Western and Eastern. Both of reservoirs and two lentils are assymetrical stretching in the north-eastern direction. The northern reservoir has approximately the size of 2,7\*1,3 km over ground surface, with the area of 4,0 km<sup>2</sup>; the Southern – 3,2\*1,0 km and the area of 3,2 km<sup>2</sup>. After the exploration and appraisal works there were detected the deposits of dawsonite and bauxite-dawsite ores with P<sub>1</sub> category and they contain 181,7 million t at the average content of dawsonite of 21%. Inferred ores in the all lentils are equal to 41,4 million t., including 22,4 million tones in the Northern reservoirs and 19,0 million tones in the Southern reservoirs. Chemically dawsonite ores are similar to bauxites and nephelines, they are distinguished by natrium and carbonate minerals occurrence and the absence of kalium. The reservoirs of dawsonite ores are enough for the construction of mine with annual ore processing of 3 million tones.

Mine itself is represented by units of kaolinitic clays with dawsonite, gibbsite, boehmite at the depth of 400-900 m.

- 5. Project implementation period and stages, including the expected project implementation starting date**

The first stage involves obtaining authorization documents, production of geological prospecting works, the construction and tooling of the plant with the productive capacity of 1 million tones of clay loam per a year.

The second stage involves the starting of extraction and processing of bauxte-dawsonite ores and getting of main kinds of production.

- 6. Degree of the project readiness** (availability of business plan, feasibility study, marketing research or other preparatory work/studies carried out (or in progress) and the date, when they were prepared)

Scientific and research work was performed. The report of the arrangement 2 was presented. The research, preliminary survey and the preparation for the commercial exploitation of new deposits of construction materials and other kinds of nonmetallic feed for the creation of innovative industrial clusters and oil reserves manufactures on the theme №1293/2016 «The integral and complex assessment of the development of Zaozerny deposit with dawsonite-bauxite ores».

The review of mining and geological conditions and other factors of dawsonite-bauxite ore deposits is performed.

The conclusion report of the mining in the Zaozerny deposit with pit and geotechnological methods and complex ore processing is performed.

In spite of the complicacy of mining and geological conditions, water content and disunity of ore body with low mineral resources, the development of ore body by pit method is possible, but it is rather costly. To use geotechnological methods is more effective.

## II. Information about the project initiator

1. **Organization full name:** Republican unitary enterprise «Research and Production Centre for Geology »
2. **Registration date:** 19.07.2013
3. **Authorized fund structure, %:**

Legal entities:	Share
- state ownership form	100
- private ownership form	
Individuals	

## III. Description of the market of the product intended for manufacture

### A. Description of the product intended for manufacture:

1. **product name and description:** bauxite-dawsonite ore – 3 million of tones, clay loam – 700 thousand of tones, soda – 80,5 thousand of tones, cement (with full use of muddling) – 2900 thousand of tones.
2. **main consumers:** the estimated enterprise power will totally ensure internal market requirements and supply production for export. Calcined soda is required for glass and chemical industries. Aluminium is widely used as a construction material in various industries.
3. **main competitors (producers of similar product performance goods):** the Republic of Belarus hasn't its own aluminium and soda manufacture yet, that's why it depends on imports from other countries. The major manufacturers of aluminium are China, Russian Federation («RUSAL»), Canada and USA; the producers of calcined soda are: USA (FMC Wyoming Corporation, Soda Ash Plant Green River, OCI Chemical Corporation), China (Tangshan Sanyou Group Alrali Co), Russian Federation (OAO «Soda»).

### B. Domestic market description

1. **current market capacity (over the latest reporting period, please, specify the year):**  
**USD**
2. **prospective domestic market share:** %
3. **strategy for operating in the domestic market:**
  - lower prices
  - better product quality
  - better service
  - state support (protection from import, guaranteed state public purchases and other support)
  - other (specify) \_\_\_\_\_
  - ...
  - \_\_\_\_\_
  - ...
  - \_\_\_\_\_
  - ...
4. **state regulation (price regulation, licensing of the activities etc.):** the signing of manufacture foundation contract; drafting a business plan and its expert evaluation; business registration; participation in an auction for the right to sign a contract for land lease, and execution of acquisition of land; acquisition of license (permission) for the right to conduct business;
5. **return on sales (%):** (in year);
6. **market concentration degree (approximate total market share of five largest market players, %):**
7. **other (specify):** text entry space.

### C. External market description

1. Estimated sales volume distribution by core regions, %:

The major market of production distribution is Russian Federation

EEU countries (Eurasian economic union)	Incl. Belarus market	EU countries	Other countries

2. Does the company have experience in exporting to these countries:  yes;  no

3. Do other Belarusian producers export these products to the main target markets?

yes;  no

## IV. Description of available infrastructure

### Railways and motor drive ways:

- company's own branch railway
- Belarusian Railway line (distance from the site, km):
- state motor roads (distance, km):
- other roads with improved surface (distance, km):

### Communications:

- electricity network (voltage: , distance, km: )
- water pipeline
- gas pipeline

### Land plot and manufacturing facilities:

- land plot availability (area: , purpose of use: text entry space.)
- presence of constructions (area: , purpose of use: )

### Other infrastructure:

- warehouses, logistics terminals (area: , description: text entry space)
- possibility of production expansion and installation of additional production capacities
- possibility of construction of the necessary infrastructure via state budgetary financing (description: text entry space)
- Other (specify): text entry space

## V. Key advantages of the project

- 1) \_\_\_\_\_
- 2) \_\_\_\_\_
- 3) \_\_\_\_\_
- 4) \_\_\_\_\_
- ...
- ...
- ...

## VI. Project financing

A. Total investment amount: 1335 USD

B. Investment sources/ Sources of funding:

	Source	Amount
<input type="checkbox"/>	Own resources	
<input checked="" type="checkbox"/>	Investor's resources	1335

<input type="checkbox"/>	State financing	
<input type="checkbox"/>	Grants	
<input type="checkbox"/>	Long-term loans	
<input type="checkbox"/>	Short-term loans	
	Other (specify):	
<input type="checkbox"/>	...	
	...	
	...	
Total:		1335

**C. Investment resources allocation:**

- research and development
- infrastructure development
- construction
- purchase of real estate
- purchase of equipment, technologies, licenses
- preparation of production
- working capital financing
- other (specify):

...

...

**D. Form of investor participation in the project:**

Forms of investor participation		Investor's share in authorized fund under the intended participation form, %
<input checked="" type="checkbox"/>	Contribution to the authorized fund of a newly established enterprise	It is defined by concerned parties
<input type="checkbox"/>	Purchase of shares (share in the authorized fund) of the existent enterprise	
<input type="checkbox"/>	Purchase of the enterprise as an asset complex	
<input type="checkbox"/>	Additional issue of shares for selling to investor	
	Other (specify):	
<input type="checkbox"/>	...	
	...	
	...	

**E. Preliminary indicators of the project efficiency**

Indicator	Value
Time horizon (settling period, the number of years)*	25
Annual revenue (excluding VAT, after reaching the project capacity), USD	338,75 million \$ USD
Period for reaching the project capacity, years	5
Pay-back period, years	10
Dynamic pay-back period, years	13
NPV**, USD	105,2 million \$ USD
IRR**, %	12
Discount rate***, %	8
Base period / year	2017

\* **Time horizon validation:** the construction of the industrial plant foresees the provision



