

5-th ANNIVERSARY OF THE CONTRACT OF THE CENTURY

# CASPIAN ENERGY

ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ АНАЛИТИЧЕСКИЙ ЖУРНАЛ ИЮЛЬ-СЕНТЯБРЬ №2(1), 1999

## Author and creator of the Contract of the Century



Автор и архитектор "контракта века"

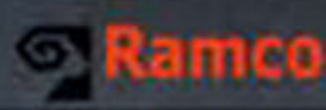
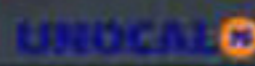
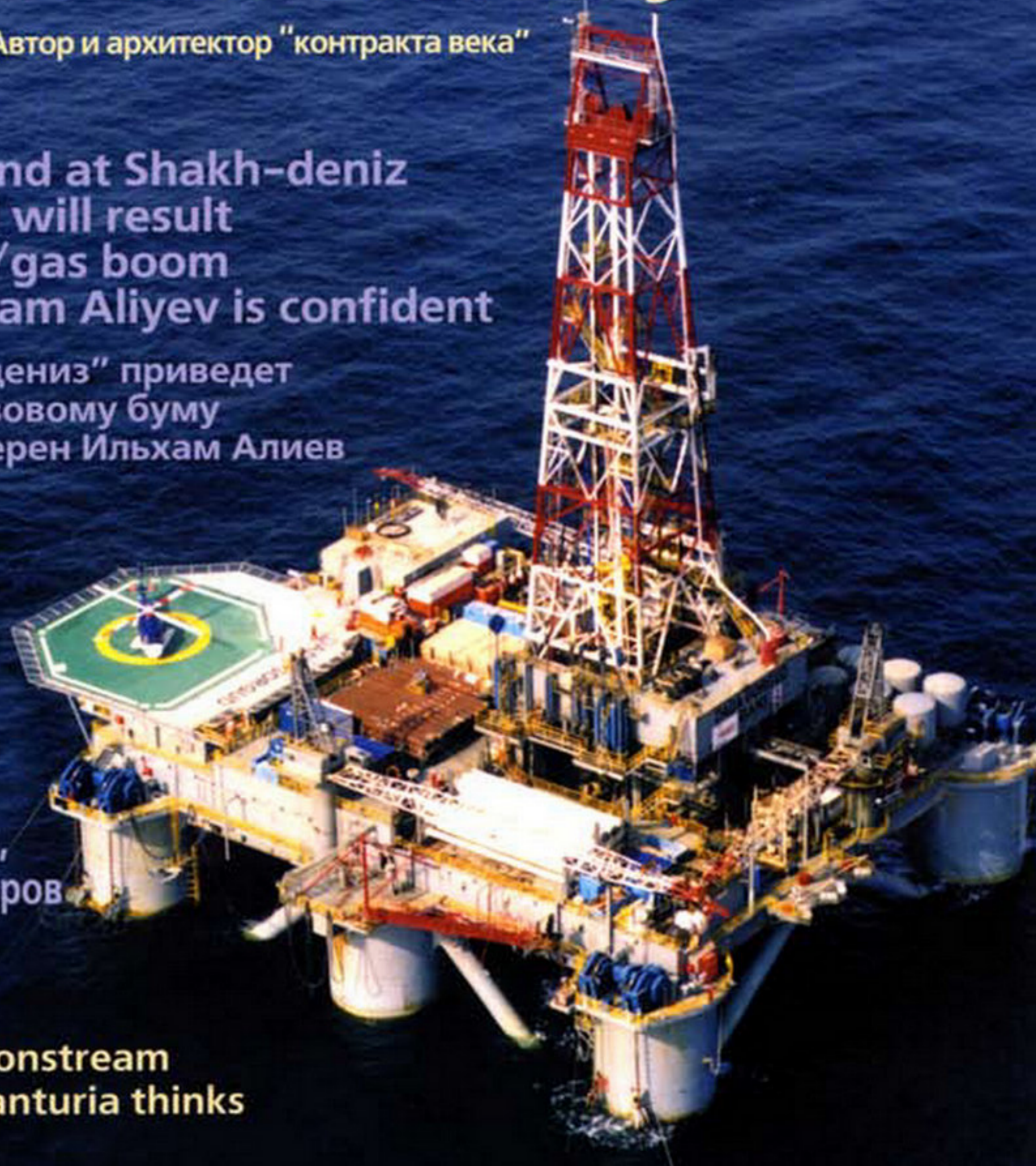
A hydrocarbon find at Shakh-deniz  
Caspian test well will result  
in the second oil/gas boom  
in Azerbaijan, Ilham Aliyev is confident

Открытие на "Шах-дениз" приведет  
ко второму нефтегазовому буму  
в Азербайджане, уверен Ильхам Алиев



Каспий -  
море сотрудничества,  
считает Вагит Алекперов

MEP will be coming onstream  
by 2003, George Chanturia thinks



# DÜNYA STANDARTLARINA MÜVAFİQ İŞLƏMƏYƏ CAN ATAN ŞİRKƏT



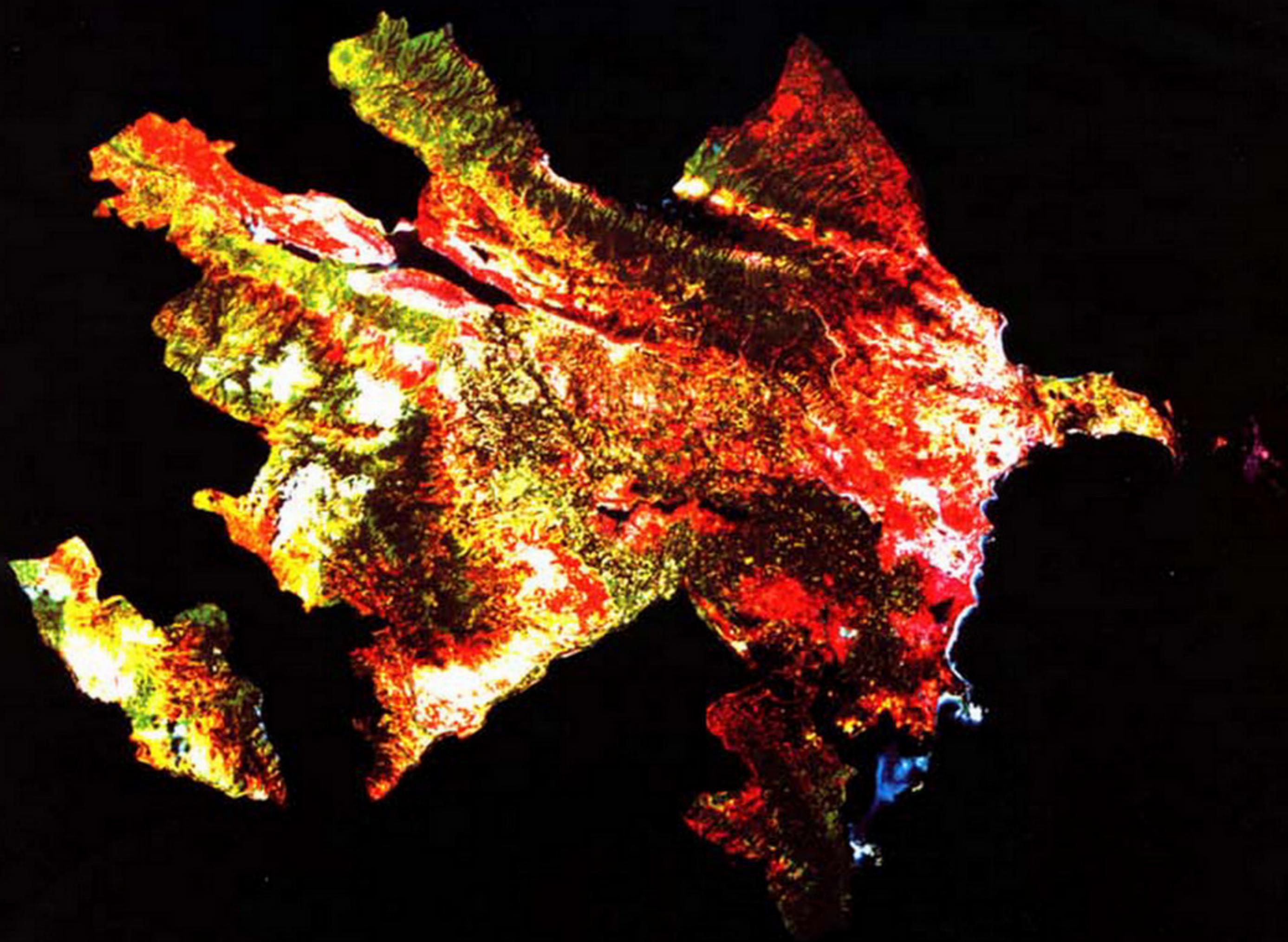
# AZFEN

Azərbaycan Respublikası, Bakı, İstiqlaliyyət küçəsi, 31  
Tel.: (99412) 92 57 25, Faks.: (99412) 92 57 27  
Азербайджанская Республика, Баку, ул. Истиглалият, 31  
Тел.: (99412) 92 57 25, Факс: (99412) 92 57 27  
Republic of Azerbaijan, Baku, Istiglaliyat str., 31  
Tel.: (99412) 92 57 25, Fax: (99412) 92 57 27



Azerbaijan's "eagle," linking the West to the East

Azərbaycan "qartalı," Qərbi Şərqi bağlayaraq



**Chevron**

The Symbol of Partnership

A view of Azerbaijan from the Landsat Satellite which orbits the earth at an altitude of 705 km.



Your Excellency President Heidar Aliev and Statoil president Harold Norvik are in the presentation ceremony of laboratory complex (Norway, 24-26 of April of 1996).



Opening ceremony of PVT laboratory. SOCAR president Natick Aliev and Statoil president Harald Norvik (Baku, 31 of October of 1997)



Staff of Azlab - Dr. Rafiga Huseinzadeh  
- general manager, Alex Mathew  
- project manager, Mirzayev Eyvaz - administrative manager



General Director of SOCAR-ODS R.A.Gurbatov, Vice-president of Schlumberger A.Nicollety and Manager of Research Center TPAO Oguz Erturk signing a contract for setting up Azlab Closed Joint Stock Company. (Baku, 12 of March of 1999)

## AZLAB CONSISTS OF THE PVT, GEOCHEMICAL AND CORE LABORATORIES



### Conventional Core analyses

Core Spectral Gamma CT scanning Photography (White and UV light) Core preservation Sample extraction  
Water, oil and gas saturation measurement Permeability and porosity measurements

### Fluid Analyses of PVT

Samples quality check. Control and assessment. PV relation Differential liberation  
Single stage flash Multistage flash Two stage separator test Swelling tests Viscosity Density

### Geochemical Analyses

Gas chromatographic analyses TOC determination and Rock Eval-5 Pyrolysis  
Soxtec extraction of rock samples with the any solvent specified by client Liquid samples density and molecular weight measurement

***In near future, with the material and technical help of Schlumberger and TPAO Special Core Analysis, Biostratigraphy, Palinology and other laboratories will be formed for the development of Azerbaijan Oil Industry***

Send in your proposals and enquiries to the AzLab, AzLab Shimal Corpusu, 3, 370003, Baku, Azerbaijan,  
Tel: (99412) 97-45-48, 97-45-86, Fax: (99412) 97-45-49



[www.caspenergy.com](http://www.caspenergy.com)

Xəzər İntegrasiya İşgözar Klubu

CASPIAN INTEGRATION  
BUSINESS CLUB

Каспийский Интеграционный Деловой Клуб



[www.cibcgroup.com](http://www.cibcgroup.com)

FOR THOSE  
WHO RULES  
**MILLIONS...**



[WWW.CASPIANENERGY.AZ](http://WWW.CASPIANENERGY.AZ)



[WWW.TELECOMJOURNAL.AZ](http://WWW.TELECOMJOURNAL.AZ)  
[WWW.TELECOM.CASPENERGY.COM](http://WWW.TELECOM.CASPENERGY.COM)



[WWW.INVESTOR.CASPENERGY.COM](http://WWW.INVESTOR.CASPENERGY.COM)



[WWW.CIBCGROUP.COM](http://WWW.CIBCGROUP.COM)

CASPIAN ENERGY  
**A W A R D**



[WWW.AWARD.CASPENERGY.COM](http://WWW.AWARD.CASPENERGY.COM)

BRAND  
AWARD  
ZERBAIJAN

[WWW.BRANDAWARD.AZ](http://WWW.BRANDAWARD.AZ)

**OIL & GAS  
AZERBAIJAN**  
[WWW.OIL-GAS.AZ](http://WWW.OIL-GAS.AZ)

BUSINESS CLASS  
**ZERBAIJAN**

[WWW.BUSINESSCLASS.AZ](http://WWW.BUSINESSCLASS.AZ)



[WWW.CONSTRUCTION.CASPENERGY.COM](http://WWW.CONSTRUCTION.CASPENERGY.COM)

CASPIAN ENERGY  
**FINANCE**

[WWW.FINANCE.CASPENERGY.COM](http://WWW.FINANCE.CASPENERGY.COM)

**The largest**

**INFORMATION  
FIELD**

**THE EDITORIAL OFFICE ADDRESS**

6-th floor, International Trade Centre,  
95, H.Aliyev ave., Az1033, Baku, Azerbaijan  
Tel./Fax: (+99412) 447-21-86/87, 447-02-36/38, 447-22-71  
E-mail: [arg@caspenergy.com](mailto:arg@caspenergy.com), [pr@caspenergy.com](mailto:pr@caspenergy.com)

IF YOU LOOK FAR  
ENOUGH, YOU CAN  
SEE THE FUTURE.

KİFAYƏT QƏDƏR UZAGA  
BAXSANIZ, GƏLƏCƏYİ  
GÖRƏ BİLƏRSİNİZ.

At Exxon, we believe the future of  
Eksonda biz buna inanırıq ki,  
Azerbaijan and its oil and gas  
Azərbaycanın və onun neft və qaz  
industry lies deep within the heart  
sənayesinin gələcəyi Xəzər Dənizinin  
of the Caspian Sea. That's why we're  
dərin sularında yerləşir. Elə buna görə  
ready to take offshore exploration  
də biz sahildən uzaq axtarırları, yeni  
to new depths. With the most  
dərinalıqlərə aparmağa hazırıq. Ən  
advanced technology and our global  
mükəmməl texnologiyamız və global  
experience, we look forward to  
təcrübəmizlə, biz, Azərbaycan xalqı ilə  
embarking on a journey with the  
birlikdə xəzərin dərinalıqlərində məqsədi  
people of Azerbaijan into this  
bu "Yeni Kəşf Edilməmiş Sahələr" olan  
"New Frontier" deep beneath the sea.  
səfərə çıxmağımızı səbirsizliklə gözləyirik.



*Rely on the Tiger*

<http://www.exxon.com>

Exxon Ventures (CIS) Inc.

Job# 9785-97Ad# 017

"If You Look Far Enough..."

Azeri/EnglishPage 4-color bleed

Prepared by: McCann-Erickson

HoustonMay 13, 1997

## Уважаемые читатели журнала "CASPIAN ENERGY"!

20 сентября 1994 года между правительством Азербайджана и представителями десяти западных нефтяных компаний из шести стран мира был подписан первый международный нефтяной контракт Азербайджана – "контракт века". Нельзя недооценить важность и мудрость принятого президентом Азербайджана Гейдаром Алиевым пять лет назад решения. Кроме прямых экономических выгод для республики, контракт создал благоприятную почву для инвестиций в другие отрасли, такие как телекоммуникации, строительство, машиностроение, сельское хозяйство, химическая промышленность, сфера быта, сервисные службы и многое другое. Благодаря тому, что в состав консорциума входят компании США, Великобритании, Норвегии, России, Турции, Саудовской Аравии расширились культурные и научные связи республики. Контракт возродил нефтяную промышленность Азербайджана, и создавал множество новых рабочих мест, что было немаловажно для республики с более чем 1 миллионом беженцев. На сегодняшний день в республике действуют несколько тысяч совместных предприятий, более 25 азербайджанских культурных центров действуют в Соединенных Штатах, Англии, Франции и многих других странах. Наиболее значимым достижением контракта был его вклад в увеличение политического веса республики на международной арене. Азербайджан получил политическую поддержку великих держав через их вовлеченность в экономику страны, а поддержка была необходима почти во всех внешнеполитических вопросах, которые приходилось решать республике. Запад продемонстрировал свое отношение к Азербайджану, как к равноправному партнеру, чья стабильность позволяет делать капиталовложения в его индустрию. Последующее развитие событий показало, что "контракт века" был первым шагом в этом направлении. Его следствием стали крупные инвестиции в нефтяную индустрию страны. В настоящее время в Азербайджане уже действуют 17 контрактов по разведке и разработке структур как на море, так и на суше. Дальнейшее развитие "контракта века" – добыча крупных объемов нефти на контрактной площади месторождений "Азери", "Чираг" и "Гюнешли" и последующая транспортировка этой нефти по основному экспортному трубопроводу, который будет построен в самое ближайшее время по маршруту Азербайджан-Грузия-Турция, позволит Азербайджану также стать центральным транзитным узлом для экспорта нефти других прикаспийских стран. Выявленные недавно на "Шах-дениз" крупные запасы природного газа говорят о том, что в ближайшие несколько лет Азербайджан станет крупным экспортером не только нефти, но и газа. Для этого еще предстоит решить много проблем, связанных с добычей, переработкой, использованием и транспортировкой на мировой рынок "голубого" топлива Азербайджана. Все это сегодня требует разработки целенаправленной стратегии экспорта каспийских энергоносителей, которая позволит более четко определить и утвердить место каспийской нефти и газа на мировых рынках. Поэтому сегодня очень важно объективно и достоверно освещать все события, затрагивающие как азербайджанскую нефтегазовую отрасль, так и других прикаспийских стран. Этому и призван способствовать журнал "CASPIAN ENERGY", который на сегодняшний день является первым азербайджанским нефтяным журналом, повествующим о развитии нефтегазовых проектов прикаспийских стран. Надеюсь, что "CASPIAN ENERGY" и в дальнейшем будет надежным информационным мостом, способствующим развитию экономического взаимодействия прикаспийских стран, а также дальнейшему привлечению иностранных инвестиций в экономику Азербайджана. Желаю коллективу журнала больших успехов в их полезной и очень важной деятельности на благо независимого Азербайджана.

*Первый вице-президент  
Государственной Нефтяной Компании Азербайджанской Республики  
Ильхам Алиев*

## Dear readers of "CASPIAN ENERGY" magazine!

On September 20, 1994 Azerbaijan's first international oil contract, which has been widely labeled "the Contract of the Century", was signed between and by the Government of Azerbaijan and the representatives of ten western oil companies from six countries of the world. Importance and wisdom of the decision made by Azerbaijan President Heydar Aliyev five years ago cannot be overestimated. Apart from direct economic advantages for the republic, the Production Sharing Agreement prepared the way for investments in another sectors of national economy such as telecommunications, construction, machinery construction, agriculture, chemical industry, paid consumer services, personal services activities and many others. Due to the consortium being composed of the companies of the USA, the Great Britain, Norway, Russia, Turkey Saudi Arabia, the republic's cultural and scientific activities were boosted. The contract renovated Azerbaijan's oil industry and created many new jobs, which was of great value to the republic with more than one million of refugees. To date, several thousands of joint ventures operate in the republic and more than 25 Azeri cultural centers function in the USA, UK, France and many other countries. The most significant achievement of the contract is its contribution to an increase in the republic's political weight on international scene. Azerbaijan got the great powers' political support through their involvement in the country's economy and the backing was needed for all foreign policy challenges that the republic has had to solve. The West



demonstrated its attitude to Azerbaijan as an equal partner, the stability of which allows overseas companies to invest in the country's industry. The further developments showed that the contract of the century was the first move on the way to this. Its consequences were large investments in the country's oil industry. In Azerbaijan already 17 deals signed with major oil companies like BP Amoco, Exxon and Mobil are now in effect, to explore and develop the country's both onshore and offshore fields. Further evolution of the contract of the century – the production of oil in great quantities from the contract Azeri, Chirag and Guneshli areas and the consequent transport of this crude oil through an export pipeline, which is expected to be built in the next few years along the Azerbaijan – Georgia – Turkey route, – will also enable Azerbaijan to become a major transport hub for exporting oil owned by other Caspian states. A hydrocarbon find has recently been made at the key Shakh Deniz Caspian appraisal well. BP Amoco has struck large reserves of natural gas. The field's gas and condensate volumes assessed suggest that in the next few years Azerbaijan will become a large exporter of not only oil but gas. However, there are still many problems to be resolved and lots of work to be done here. They are linked to producing, processing, using and delivering Azeri gas to world markets. All this demands to develop a single-minded and clear-cut strategy for pumping Caspian energy resources out to world markets. It will allow Caspian oil and gas to occupy a due niche in world markets. Therefore it is currently essential to provide rightful and credible news of all the events pertaining to oil and gas industry of both Azerbaijan and other Caspian countries. The CASPIAN ENERGY magazine is designed to further this. To date, the magazine is Azerbaijan's first oil journal breaking the news of developing and delivering oil and gas projects in the Caspian countries. I hope that further the CASPIAN ENERGY journal will become a source of reliable information facilitating the evolution of economic interactions between the Caspian countries as well as further attracting foreign investments in Azerbaijan's economy. I wish the magazine's editorial staff a great success in their fruitful and very important activity for the long-term well-being of independent Azerbaijan.

*Ilham Aliyev,  
The first Vice President  
of the State Oil Company of the Azerbaijan Republic.*

A handwritten signature in blue ink, which appears to be the signature of Ilham Aliyev, written in a cursive style.

# АВТОР И АРХИТЕКТОР “КОНТРАКТА ВЕКА”



*Распад Советского Союза и обретение суверенитета 15 новыми республиками принесло новым независимым государствам не только кажущуюся на первый взгляд "легкую" свободу, но и множество экономических проблем, которые тотчас стали во главу угла. Появились вопросы, связанные с развитием приоритетных отраслей народного хозяйства собственными силами. И, как следствие отсутствия этого потенциала четко обозначилась дилемма или карабкаться самим в тисках жесткого экономического кризиса, или создать благоприятные условия для привлечения зарубежных инвестиций с целью стабилизации экономического положения в стране. Причем, первое уже означало "войти два раза в одну и ту же воду". Ну, а второе казалось столь заманчивым и в то же время обманчивым, что для ликвидации политических проблем и начала процесса привлечения многомиллиардных инвестиций требовалось тесное сочетание двух, так редко встречающихся одновременно, факторов. А именно, – твердой политической воли, которая должна была определить приоритеты внутренней и внешней политики государства и четкой экономической программы, нацеленной на обеспечение благоприятного режима для привлечения инвестиций. Именно этого и не хватало на первых порах Азербайджану, который по своему геополитическому расположению после распада СССР, стал эпицентром извечной борьбы за сферу влияния в каспийском регионе. Подливали "масла в огонь" крупные нефтегазовые запасы Азербайджана (только разведанные запасы нефти составляют свыше 1 млрд. тонн). Однако, вкусившие плоды каспийского нефтяного бума начала 20-го века, иностранные инвесторы устремились в Баку уже в 90-м году. К этому времени азербайджанское правительство уже вело переговоры с несколькими крупными компаниями, такими как British/Petroleum/Statoil, Amoco и Unocal.*

## ПРЕДЫСТОРИЯ КОНТРАКТА

Зимой 1991 года были предприняты конкретные шаги по созданию условий для разработок нефти на Апшероне. Совместным постановлением Министерства нефтяной и газовой промышленности СССР и Совета министров Азербайджанской ССР от 18 января 1991 года было решено провести тендер по созданию совместного с производственным объединением "Каспморнефтегаз" предприятия по изучению и разработке офшорного месторождения "Азери". Результаты проведенного конкурса были обнадеживающими. Один из лидеров нефтяного бизнеса – американская компания Амосо выиграла в июне 1991 года тендер по проведению исследований на этом месторождении. Далее к участию в проекте были привлечены альянс BP/Statoil, компании Unocal, Mc.Dermott и Ramco. Амосо сохраняла свою лидирующую позицию и



удерживала за собой 45% от общего интереса всех западных компаний. В целом, предполагалось следующее распределение долей – 85% оставалось Азербайджану, 15% – ми распорядилась вновь созданная группа. Однако, изменения во властных структурах Азербайджана смешали все карты. Весна 1992 года знаменует время борьбы за власть, в результате чего к власти приходит Народный Фронт, который решил взяться за претворение в жизнь экономических реформ, на передний план которых выдвинут нефтяной вопрос.

## ИЮНЬ 1992 – АПРЕЛЬ 1993

Государственное объединение "Азнефть" продолжило с западными компаниями переговоры по вопросам исследований и разработок недр азербайджанского сектора Каспийского моря. Переговоры шли по нарастающей, и уже в июне 1992 года в американской прессе появились первые сведения о совместно добытой в Азербайджане нефти. Правда, речь шла не об офшорных разработках, а об открытых и уже эксплуатируемых месторождениях суши. 7 сентября того же года был заключен еще один контракт, на этот раз, с альянсом двух европейских компаний BP/Statoil. Альянсу было передано эксклюзивное право на исследование месторождения "Достлуг" и разработки площади "Шах-дениз". Доли во вновь созданном совместном предприятии распределялись 50/50. Кроме того BP/Statoil согласился выплатить \$30 млн. за эксклюзивное право на разработку этих месторождений.

В марте 1993 года последовало подписание второго прелиминарного договора между BP/Statoil и ГНКАР о совместной работе на месторождениях "Чираг" и как было определено позже "Шах-дениз". К этому времени BP уже имел 19% интерес в проекте разработки "Азери". Вскоре после этого, в начале октября 1992 года было подписано третье по счету соглашение, на этот раз с компанией Pennzoil. По договору, компании предоставлялось право на участие в разработке месторождения "Гюнешли", где азербайджанские нефтяники уже вели добычу нефти с 1980 года. Таким образом, вниманию зарубежных инвесторов были предложены четыре офшорных месторождения "Азери", "Шах-дениз", "Чираг" и "Гю-

нешли". Проект, выдвинутый американской компанией Unocal по объединению (юнитизации) исследовательских работ на всех трех месторождениях был воспринят руководством ГНКАР с одобрением. Предложение получило свое развитие в октябре 1992 года, и уже в ноябре со всеми участниками контрактов было подписано пять меморандумов по взаимопониманию о единой базе снабжения, единой системе морских трубопроводов и терминалов. Спустя несколько месяцев Азербайджан уведомил Pennzoil, Amoco и BP о своем желании объединить все три проекта в один – с единым управлением. Компании достаточно сдержанно отнеслись к этой новости. Однако, никто не выразил принципиального несогласия с перспективой работать в составе единого консорциума.

В ходе дальнейших переговоров в состав участников готовящейся сделки вошла турецкая нефтяная компания ТРАО, которой BP уступила часть своей доли. В этот же период Азербайджан отказал в схожей просьбе таким компаниям, как Total, LUKOIL и Ирану. Это была одна из многих ошибок НФА, которая впоследствии привела к изменению политической ситуации в республике. В середине мая компании подписали последний, шестой меморандум о единой программе работ на всех трех месторождениях, и вопрос объединения вступил в свою последнюю стадию. К тому времени в состав его участников входили: BP/Statoil, Pennzoil/Ramco, Amoco, Unocal, ТРАО, Mc.Dermott. 5 июня Совет директоров ГНКАР принял декларацию об объединении всех работ, проводимых на месторождениях "Азери", "Чираг", "Гюнешли". Из всех иностранных компаний только ТРАО не заявила о своем публичном согласии с планами ГНКАР, но в последующем присоединилась к общему заявлению. По новым условиям за ГНКАР оставалась доля в 70%, остальные 30% распределялись среди участников Консорциума. Ряд политических ошибок привели к тому, что две соседние Азербайджану супердержавы – Россия и Иран не были согласны с режимом НФА. В



апреле 1993 года Армения начала оккупацию прилегающих к Нагорному Карабаху и Армении районов Азербайджана. Азербайджан оказался в тисках тяжелейшего экономического и политического кризиса.

## СВЕТ В КОНЦЕ ТОННЕЛЯ

В таких условиях, у руля власти стал, а позже был избран президентом Азербайджана опытный политик Гейдар Алиев. Республика вздохнула с облегчением, появился человек, которого ждали, его действия были выдержанны и молниеносны. Сочетание опыта и знаний, энергии и осторожности с опорой на безграничное доверие народа позволили нынешнему главе государства правильно расставить акценты и обозначить приоритеты как во внутренней, так и внешней политике государства, что в свою очередь послужило залогом последующего успеха. Президент Алиев сумел точно определить кого и чего не хватает в проекте нефтяного контракта. Кроме того, ему стало ясно, что переговоры с будущими партнерами по бизнесу ведут не те люди, а все это вкупе с политической неразберихой, творящейся в республике, подтолкнуло Г.Алиева к решению отложить подписание контракта. Инвесторам ничего не остава-



лось, как терпеливо ждать конца политической нестабильности в республике, даже не помышляя при этом покинуть рынок. Ими было принято решение стимулировать власти в нефтяном проекте и 22 июня восемь нефтяных компаний пришли к согласию предложить \$70 миллионный бонус для Азербайджана в счет тех, которые были запланированы для выплаты после подписания контракта. Однако, несмотря на все эти ухищрения, глава государства остается непреклонным, решение вопроса о заключении сделки отложено. Вскоре Алиев дает новые пояснения по задержке подписания, казалось бы уже готового контракта. "Я понимаю, что нефтяные компании, привлекающиеся в Азербайджан имеют собственный экономический интерес. Это, вполне естественно. Но в то же время мы должны поставить интерес нашей страны выше интереса компаний", – заявил в своем интервью Chicago Tribune президент Азербайджана. Он также пояснил, что удивлен такому сильному беспокойству зарубежных компаний по поводу желания правительства более тесно ознакомиться с условиями контракта. В этом же интервью было заявлено, что контрактом занимались не компетентные в этом вопросе люди, и что отныне

этому контракту будет уделяться больше внимания. Кроме того, Алиев сделал недвусмысленное заявление на встрече с представителями нефтяных компаний, которая проходила в августе 1993 года в Баку. Суть его заключалась в том, что "... если нефтяные компании крупных стран проявляют интерес к нефтяным залежам Азербайджана, ... государственные учреждения этих стран должны проявлять интерес к нынешней общественно-политической ситуации в республике". Далее Алиевым были предприняты шаги для достижения договоренности о прекращении огня, включающие многочисленные напряженные дипломатические переговоры со всеми странами, участвовавшими в урегулировании армяно-азербайджанского конфликта, усмирение внутренней оппозиции, улучшение связей с Ираном, но самое главное, что он сделал, это частично удовлетворил желание северного соседа, добившись от парламента Азербайджана одобрения решения о вхождении республики в состав СНГ и приостановив рассмотрение нефтяного контракта. Вслед за переносом даты подписания контракта была создана специальная комиссия из числа иностранных экспертов, которая должна была провести его детальную проверку.

Так же была проведена коренная чистка управляющего состава в ГНКАР и ее руководителем назначен нынешний президент ГНКАР Натиг Алиев. Спустя несколько месяцев переговоры с иностранными компаниями продолжились. Однако, условия уже несколько изменились, и теперь Азербайджан предлагал уже не три месторождения, а только два – попридержав "Гюнешли".

Доли в контракте распределялись следующим образом: 80% оставалось Азербайджану, а 20% представителям иностранных компаний, которые в свою очередь делили ее между собой следующим образом: Amoco – 24.3%, BP/Statoil – 36.7%, Pennzoil/Ramco – 17%, Unocal – 16%, Mc.Dermott – 3.5% ТРАО – 2.5%. Бонус за разработку месторождений был поднят до \$500 млн., половина из которого должна была быть выплачена сразу же после ратификации контракта парламентом страны. Такие изменения не стали сюрпризом для западных нефтяных компаний, хотя и не вызвали особого восторга. Было логично предположить, что состав Консорциума неминуемо будет расширен. Однако прежде еще нужно было осуществить ряд визитов и провести множество политических консультаций. Так, с 19 по 23 декабря главой

государства была предпринята поездка во Францию (одна из стран – участниц Большой Семерки), в ходе которой был подписан договор о дружбе и сотрудничестве между двумя странами. Там же президент Алиев предложил французской нефтяной компании Elf Aquitaine принять участие в нефтяном бизнесе Азербайджана. Еще до начала визита другая французская компания Schlumberger была привлечена к проведению дополнительных геофизических исследований на месторождении "Гюнешли".

По возвращении из Франции глава республики в первой трети февраля 1994 года предпринял визит в дружественную Турцию, и сразу же после этого в период с 22 по 25 февраля побывал в Лондоне. В ходе визитов он заручился поддержкой этих стран в вопросе обуздания армянской агрессии, и расширения их вовлеченности в нефтяную сделку. В Лондоне глава государства добился большого успеха подписав восемь соглашений, среди которых договор о дружбе и сотрудничестве, и о совместных действиях в нефтяной индустрии. В обмен на это Алиев подтвердил ранее заключенное соглашение о предоставлении ВР эксклюзивного права на разведку и разработку структуры "Шах-дениз". Далее, развивая политическую активность, Алиев сумел привлечь внимание НАТО к проблемам республики, подписав 3 мая в Брюсселе, в штаб-квартире этой организации рамочный документ "Партнерство ради мира". В это время армянское наступление уже вышло далеко за пределы Нагорного Карабаха, были захвачены районы, через которые планировалось провести трубопровод из Средней Азии и Азербайджана в Турцию далее в Европу. В это время турецкие власти заявляют, что они потребуют нового режима судоходства через проливы Босфор и Дарданеллы, мотивируя это тем, что навигация в проливах сопряжена с большими трудностями, а также участившимися случаями аварий судов, что катастрофически влияет на экологию. Новый график был предложен Турцией в марте 1994 года, он существенно ограничивал тоннаж и количество судов, которые могли проходить через проливы, что шло вразрез с конвенцией Monterey от 1936 года, по которой Босфор объявлялся открытым для прохода через него всех торговых судов всех наций. Свои доводы Турция подкрепляла статистикой: с

1988 по 1992 годы в проливах имело место 157 инцидентов; к тому же прохождение нефтяных танкеров или других опасных грузов через Стамбул создавало большую угрозу для населения и экологического фона города. Такая постановка вопроса резко подрывала надежды России на прокладку нефтепровода из Средней Азии и Азербайджана к черноморскому порту Новороссийск, откуда нефть по идее должна перегружаться на танкеры и идти через проливы в Европу. Россия обратилась в ООН, но 25 мая Международная Морская Организация при ООН одобрила турецкий график, и в июне турецкая делегация передала российской стороне необходимую информацию о новом режиме судоходства, отказавшись обсуждать эту проблему дальше. Вслед за этим российские политики подняли вопрос о статусе Каспия. 27 апреля российский МИД вручил послу Великобритании Брайану Фоллу ноту, в которой выражался протест по поводу упоминания в меморандуме "О сотрудничестве в области энергетики", подписанного между Азербайджаном и Великобританией ранее, термина "азербайджанский сектор Каспийского моря". В документе также говорилось о том, что любой проект, касающийся разработки месторождений нефти на Каспии, и ее транспортировки в страны Европы, не будет иметь юридической силы без предварительного согласования со всеми странами, имеющими выходы к его бассейну.

По получению ноты, британский МИД провел ряд консультаций с внешнеполитическим ведомством Азербайджана и даже состоялся визит министра энергетики Великобритании Тима Эггара в Баку, где он встретился с президентом, руководством ГНКАР, и работниками МИДа. Было принято решение "не принимать во внимание ноту МИД РФ", и со стороны "владычицы морей" последовало заявление, что Англия "намеревается продолжить переговоры с Азербайджаном о совместной разработке морских нефтяных месторождений на Каспии".

Как бы там ни было, работа над созданием нового контракта продолжалась, и в мае было создано совместное предприятие "Азери" – ЛУКОЙЛ, которое включило российскую компанию в переговорный процесс, уже двигавшийся к завершению. 6 июня представители ЛУКОЙЛа должны

были впервые принять участие в работе консорциума. Параллельно "Гюнешли" возвращается в число рассматриваемых месторождений. Между тем, в самой России не было единой позиции по поводу политики, проводимой в отношении Азербайджана. По мнению американского профессора Роберта Борильского, в Кремле сложились две противоречащие друг другу стратегии: одна из них поддерживалась бывшими министром иностранных дел РФ Андреем Козыревым и директором службы внешней разведки Евгением Примаковым (который затем определенный период времени занимал пост премьер-министра России) и предполагала жесткую линию в отношении Азербайджана. Другую линию поддерживал премьер-министр РФ Черномырдин, представляющий интересы топливно-энергетического комплекса российской промышленности, и более склонный строить отношения с соседями на основе экономического сотрудничества. Именно он противостоял нажиму Козырева и Примакова и отказался вывести российский холдинг ЛУКОЙЛ из азербайджанского контракта. Эту информацию подтверждает заявление президента Гейдара Алиева о том, что он имел телефонный разговор с Черномырдиным, и что он (Черномырдин) ничего не знает об этой ноте. Так же премьер России передал Алиеву, что "Азербайджан может официально от его имени распространить заявление, в котором непременно указать, что перед правительством России не стоит вопрос о статусе Каспия".

Период с февраля по июль 1994 года был отмечен напряженной работой над условиями контракта, а также многочисленными встречами и консультациями со всеми участниками проекта, проходившими в Хьюстоне и Стамбуле. Вскоре состав предполагаемого консорциума увеличился еще на одного участника – Delta Nimir (Саудовская Аравия), которая сумела войти в проект, приобретя у Unocal 15% от ее участия (1,68% в консорциуме). Работа шла своим чередом, пресса продолжала комментировать ход переговоров и строить предположения о сроке подписания контракта, как вдруг была объявлена конкретная дата этого события – 20 сентября. До последнего момента не было полной уверенности, что это произойдет, но все политические и экономические коллизии остались позади, и

сделка была подписана. Ее условия были следующими: срок контракта – 30 лет; месторождения, предназначенные для эксплуатации – “Азери”, “Чираг” и “Гюнешли”; оцененные запасы – 511 млн. тонн (позже по результатам оценочного бурения извлекаемые запасы контрактной площади были увеличены на одну треть) собственность республики – 258 млн. тонн нефти, и весь попутный газ в объеме 55 млрд. куб. метров; собственность иностранных компаний – 64 млн. тонн нефти, на возмещение капи-

ству после того, как основная нефть пойдет по трубопроводу.

В конце 1994 – весной 1995 года – Азербайджан, не имея средств для оплаты своей доли, предложил Ирану 5 процентов в обмен на внесение части средств (около 1 миллиарда долларов США) от имени Азербайджана. После протестов Вашингтона, Баку пришлось отказаться от контактов с Ираном, а средства получить за счет передачи от своей доли 5% в пользу ТРАО (Турция) и 5% американской компании “Еххон”.



тальных эксплуатационных и транспортных расходов – 194 млн. тонн нефти объем инвестиций – \$7,4 млрд.; прибыль Азербайджана – \$34 млрд. (без учета инфляции); прибыль компаний – \$8 млрд. Доли участников контракта распределялись следующим образом: республике доставалось – около 80%; доля всех компаний – 20%. В свою очередь, эти 20% на день подписания контракта распределялись следующим образом:

ГНКАР – 20%, British Petroleum – 17.1267%, Amoco – 17.01%, LUKOIL – 10%, Pennzoil – 9.8175%, Unocal – 9.52%, Statoil – 8.5633%, Mc.Dermott – 2.45%, Ramco – 2.08%, ТРАО – 1.75%, Delta-Nimir – 1.68%.

Кроме того, республике выделялся бонус в размере \$300 млн., из которых \$80 млн. было уже выплачено, \$70 млн. выплачено после ратификации договора парламентом, еще \$75 млн. было выплачено после того, как ежедневный объем добычи нефти составил 40 000 баррелей. И, последние \$75 млн. будут выплачены государ-

В начале 1996 года Азербайджан успешно заключает межправительственное и техническое соглашения с Россией по транспортировке азербайджанской ранней нефти по ее территории. После этого и проведения переговоров с АМОК и ГНКАР, японская Itochu Corporation объявляет о переуступке американской компанией Mc. Dermott International этой японской компании 2,45% своего долевого участия в контракте века по цене в несколько раз превышающей первоначальную. Летом 1996 года Itochu заключает договор с Pennzoil о переуступке этой японской компании еще 5% долевого участия в контракте, стоимость которого растёт пропорционально успеху его реализации. Однако, воспользовавшись правом первоочередной переуступки, американские компании Еххон и Unocal, как члены Консорциума перехватили инициативу у Itochu. В результате августовской рекогносцировки в “контракте века” из процентов причитающихся Itochu, Еххон получает еще 3% долевого участия в Консорциуме по

“АЧГ”, Unocal – 0,5%, за Itochu остается 1,5%.

Таким образом, сегодняшнее долевое участие двух новых участников контракта после перераспределения долей выглядит следующим образом: Itochu – 3,9%, Еххон – 8%, Unocal – 10%.

Итак, какие же ощутимые дивиденды несет Азербайджану “контракт века”. Как известно, Азербайджан преследует в решении нефтяного вопроса как политические, так и экономические цели. Руководство республики стремится получить политические дивиденды за счет предоставления экономического простора странам – мировым лидерам. Нефтедоллары должны склонить мировое общественное мнение в пользу справедливого решения армяно-азербайджанского конфликта в пользу Азербайджана.

### В экономическом плане республика получает следующее:

- \* реализация проекта дала возможность азербайджанской нефти появиться на европейском рынке, что в свою очередь создало предпосылки на более выгодных условиях и уже по отлаженному механизму освоить другие перспективные площади (чит рубрику “ИНВЕСТИЦИИ”);

- \* Азербайджан в глазах международных инвестиционных и кредитных организаций обретает все более устойчивое положение, что дает республике привилегированное положение в плане реализации стратегических проектов (строительство ОЭТ для экспорта как нефти, так и газа на мировые рынки);

- \* появляется возможность для более широких капиталовложений в смежные с нефтяной области;

- \* республика сможет создать валютные запасы и проводить собственную инвестиционную политику;

- \* ускоряется процесс интеграции Азербайджана в мировое экономическое сообщество;

- \* повышается уровень технологического развития страны.

В статье использованы материалы из книги АЮС “Азербайджанская нефть – вчера, сегодня, завтра”.

# AUTHOR AND CREATOR OF THE **CONTRACT OF THE CENTURY**



*The collapse of the Soviet Union and gaining the sovereignty by 15 new republics gave the new independent states not only freedom at first glance seeming easy but a multitude of economic problems which were highlighted at once. There have emerged matters regarding the development of priority segments in domestic economy without outside help. And as a consequence of the potential being lacking, two choices put each of new independent states in a dilemma : either to overcome the tough economic crisis without outside help or to count on a bailout and bid for outside help, creating favorable incentives and conditions for attracting foreign investments to stabilize an economic situation in the country. And Azerbaijan first took to heart too literally a well-known dictum – "Tis the duty of the wealthy man to give employment to the artisan". The former has already meant to enter the same river twice. The latter was envisioned so tempting and at the same time deceptive that in order to resolve political twisters and to launch a process of attracting multi-billion investments in the republic's economy, a close combination of two considerations so rarely encountering at the same time was required. They are a firm political will, which must determine priorities of a country's internal and foreign policy and a clear economic program aimed at providing a favorable climate for attracting investments. It were the factors that Azerbaijan lacked at first. Because of its geopolitical position, after the USSR's break-up Azerbaijan became a hub of eternal struggle for a sphere of influence in the Caspian region. And under the circumstances, Azerbaijan had to take the button off the foil. Large oil and gas reserves of Azerbaijan (only the explored oil reserves were in excess of one billion of tons) poured oil on the flame. Having already enjoyed the fruits of the Caspian oil boom of the beginning of the 20 the century, foreign investors rushed up to Baku as early as the 90s to secure chunks of Azerbaijan's offshore shelf. The western companies for the first time toe into Azeri waters. They aim to strengthen their foothold in Azerbaijan as well as in the Caspian region. By this time, the Government of Azerbaijan has already had negotiations with some of large oil companies such as British Petroleum, Statoil, Amoco and Unocal.*

# CONTRACT OF THE CENTURY

## PREHISTORY OF CONTRACT

In the winter of 1991 particular moves were taken to create conditions for development of oil on the Absheron peninsula. By a joint by-law of the USSR Oil & Gas Industry and the Azerbaijan SSR's Council of Ministers of January 18, 1991 a decision was made to issue a tender for founding a joint venture, including Production Association CaspMorNefit to explore and develop the offshore Azeri fields. The results of the bid competition were encouraging: one of the world's major oil companies – US company Amoco won in June 1991 a tender for carrying out a survey at the field. Further the BP/Statoil alliance, Unocal McDermott and Ramco were involved in the project. Amoco preserved the lead and held 45 percent of all the shares owned by western companies. As a whole, the stakes in the contract was supposed to be distributed as follow: Azerbaijan retained a 85 percent interest in the project and the newly set up group took a 15 percent stake in the project. However, the changes in the Azerbaijan authorities upset the appletart. The spring of 1992 is marked by a struggle for power, as a result of which the Popular Front comes to power, which decided to bring about economic reforms. Oil business was spotlighted.

## JUNE 1992 – APRIL 1993

Azneft, the state-owned oil production association, carried on negotiations with western companies over exploration and development of oil fields in the Azerbaijan sector of the Caspian Sea. The talks quickened their pace, and as early as June 1992 the first news appeared in U.S. mass media on crude oil jointly produced in Azerbaijan. True, the information concerned not offshore oil production but the onshore fields yet long ago discovered and currently in production. On September 7, 1992 one more contract was entered into with, this time, the alliance of two European companies – BP and Statoil. The alliance was awarded an exclusive right to explore the Dostlug field and tap the Shakh-deniz area. The contractor parties had to hold equal fifty-fifty shares in the project. In addition, BP/Statoil agreed to pay off \$30 million for the exclusive right to develop these fields. In March 1993, the second, preliminary agreement was signed between BP/Statoil and SOCAR to work closely with each other on the Chirag field and Shah-deniz, as became it known later. By this time, BP has already took a 19 percent interest in the project for developing the Azeri field. Soon after this, earlier October, 1992 the third agreement



was signed this time with US company Pennzoil. Under the contract, the company was granted a right to participate in developing the Guneshli field, where Azeri oilmen have produced crude oil since 1980. Thus, foreign investors were offered four offshore fields – Azeri, Shakh-deniz, Chirag and Guneshli. A project submitted by US company Unical to unite research works at all of three field was favored by SOCAR's brass. The proposal got further evolution in October, 1992. And as early as November five memorandums, precursors to full-fledged production sharing agreements, on a single procurement, a single system of undersea pipelines and terminals were signed with all of the contractor parties. Later some months, Azerbaijan advised Pennzoil, Amoco and BP of its desire to unite three projects into one project with a single management. The companies were lukewarm in their support of the news. However, none of them expressed their disagreement with the prospect of working together as members of a single consortium. In the process of further talks, TPAO, Turkish oil company, was incorporated in the membership of the upcoming deal. BP assigned a part of its stake to the company. At the same time, Azerbaijan denied similar requests of such companies as Total, LUKOIL and Iran. It was one of many mistakes of the Popular Front. It further led to a change in a political situation in the republic. By mid-May, the companies signed the latest, sixth memorandum of a single work program at all of three fields, and the matter of unification entered into its latest phase. By this time, among its members were BP/Statoil, Pennzoil/Ramco, Amoco, Unocal, TPAO, Mc.Dermott. On June 5 SOCAR's Board of Directors accepted a declaration to unite all the works carried out in the Azeri, Chirag and Gunesli fields. Out of all the foreign companies only TPAO did not publicly announced its consent to SOCAR's plans but further it joined a common announcement. By the new terms and conditions, SOCAR retained a 70 percent interest in the project, the rest of shares were given to other participants of the Consortium. A number of political mistakes resulted in what two neighboring countries bordering on Azerbaijan – the great powers Russia

and Iran – were disagreed with the regime of the Popular Front. In April 1993 Armenia started occupying Azerbaijan's districts adjacent to the Nagorny Karabakh and Armenia. Azerbaijan has arrived at a point of the hardest economic and political crisis.

## A GLEAM OF HOPE

Under such circumstances, the trained policymaker Heydar Aliyev came to power and took the helm of the nation. Later he was elected Azerbaijan President. The combination of experience and knowledge, drive and prudence with bulwark on the limitless trust of the nation allowed the present head of the state to correctly size up the situation and find stepping stones, to focus on the things permitting of no delay and sketch out the most priorities in both internal policy and foreign policy. In turn, all this led him to a consequent success. President Aliyev managed exactly to reveal flaws in a draft oil project. In addition, it became clear to him that not proper people carry on negotiations with the prospective business partners and all this in common with a political turmoil in the republic caused him to make a decision to put off signing the contract. Investors themselves adopted a wait and see position and patiently awaited the end of the political uproar in the republic. It never occurred to them to abandon the oil business in Azerbaijan. They made a decision to give an incentive to the authorities in the oil contract and on June 22 eight oil companies reached an agreement to offer a \$70-mil bonus to Azerbaijan for the account of the sums which were planned to be paid off after signing the contract. However, despite all of the tricks, the head of the state does not buckle to the veiled demands and a decision of striking bargain was postponed. Soon Aliyev gives new explanations to the delay for signing the contract, which seemed to have been ready for signing. "I understand that oil companies operating in Azerbaijan have their own economic interest. It is quite natural. But at the same time, we must set our country interests above those of the companies", Azerbaijan President announced when interviewing with Chicago Tribune. He

also clarified that he had been surprised at such a great worry of overseas companies about the government's desire to gain a more thorough insight into the prospective contract. In the same interview a claim was made that the people, who are not competent authorities in this field, attended to the matter and that from now on more attention would be turned to the contract. Apart from this, Aliyev made an unambiguous statement at his meeting with the representatives of the oil companies, which was held in Baku in August 1993. Its gist consisted in what "if oil companies of large countries show an interest in oil deposits of Azerbaijan, the governmental bodies of these countries also must show an interest in the current public and political situation in the republic". Further moves were taken by Aliyev to reach an agreement on a ceasefire, which included many tense diplomatic negotiations with all the countries participating in settling the Armenian-Azeri conflict, pacifying the internal opposition and improving the relations with Iran. But the main thing he managed to do is that he partly satisfied a desire of the northern neighbor and got a decision from the Azerbaijan Parliament for the republic to be incorporated into the C.I.S. and delayed the consideration of the oil contract. In wake of the adjournment of the date of signing the contract, there was formed a special commission consisting of a number of foreign experts, which has had to conduct a thorough analysis of the contract. A radical purge of SOCAR's management team was effected, and the present president of SOCAR Natiq Aliyev was appointed its leader. Later a few months, negotiations with foreign companies continued. However, the terms and conditions somewhat changed, and now Azerbaijan has already awarded not three fields but only two of them. Guneshli was not on the list. Members of the Azeri, Chirag group were Azerbaijan with a 80 percent interest in the project and a 20 percent stake was owned by foreign companies. Among them were Amoco - 24.3%, BP/Statoil - 36.7%, Pennzoil/Ramco - 17%, Unocal - 16%, Mc.Dermott - 3.5% TPAO - 2.5%. A bonus for the development of the fields was up to \$500 million, which half has had to be paid off right now after the contract is enacted into law by the country's Parliament. The changes did not raise the eyebrows of western foreign companies, although they did not take delight in them. It was natural to suggest the membership of the Consortium would be expanded inevitably. However, above all one still needed to make some visits and to hold a host of polit-

ical consultations. So, from the 19th to the 23th of December the head of the state took a trip to France (one of the member states of Big Seven), in the run of which a treaty on friendship and cooperation was signed between the two countries. President Aliyev offered there to Elf Aquitaine, the flagship of France's state-owned oil industry, to take part in oil business of Azerbaijan. Before the start of the visit, other French oil company Schlumberger was involved in carrying out additional geophysical surveys at the Guneshli field. On return from France, the republic's leader made a visit to friendly Turkey in the first decade of February 1994, and at once after this travel he have been in London from the 22nd to the 25th of February. In the course of the visits he has



enlisted support of the two countries for curbing Armenian aggression and expanding their involvement in the oil deal. In London the head of the state achieved a great success and signed eight agreements, among which are a treaty on friendship and cooperation and joint actions in oil industry. In return for this, Aliyev confirmed an earlier concluded agreement to grant BP an exclusive right to exploration and development of the Shakh-deniz structure. Further, developing a political activity, Aliyev managed to attract NATO's attention to the republic's problems and signed a frame document Partnership for the World at the headquarters of the organization in Brussels, on May 3. At this moment, Armenian invasion extended outside beyond the bounds of the

Nagorny Karabakh. The districts, through which a pipeline was planned to lay from Central Asia and Azerbaijan to Turkey and then to Europe were seized. At the same time, Turkish authorities announce that they would demand the tougher regulations for use of the Bosphorus as the strait is unable to handle such a considerable number of tankers. The current tanker traffic must be slow down for the environmental reasons and navigation safety, the Turkish statement continued. New schedule for tanker traffic was offered by Turkey in March 1994. It placed strong limits on oil tankers' dead weight tonnage and the number of tankers, which may pass through the strait. However, a convention signed in 1936 casts doubt on the legality of the regulations announced by Turkey. Under the convention, the Bosphorus was announced open to all merchant vessels of all nations. Turkey reinforced its arguments with statistics: from the year 1988 to 1992 157 accidents took place in Turkish Straits. In addition, the passage of oil tankers or other hazardous cargoes through Istanbul threatens to more than 10 million people living along the Straits and the environment. Such a statement of the matter sharply sapped Russia's hopes for laying an oil pipeline from Central Asia and Azerbaijan to the Black Sea port of Novorossiysk, where, under a blueprint, crude oil had to be reloaded into tankers, which are expected to pass through the Turkish Straits to Europe. Russia appealed to UNO but on May 25 the International Marine Organization approved the Turkish schedule, and this June Turkish delegation handed over necessary information on the new regulations imposed on navigation in the Straits and refused to discuss the issue next. In wake of this, the Russian policymakers raised a question about the legal status of the Caspian Sea. On April 27 the Russian Ministry of Foreign Affairs handed over to the British Ambassador Bryan Foll a note, in which Moscow lodged a protest about use illegal terms in a Memorandum of cooperation in the field of energy, which was signed between Azerbaijan and the Great Britain, particularly, a term of "the Azerbaijan sector of the Caspian Sea". In the document it was also said that any project relevant to development of oil fields in the Caspian Sea and its shipping to the European countries, will not have a legal force without preliminary dovetailing with all of the countries surrounding the basin. After receiving the note, the British Foreign Office held a number of consultations with the Azerbaijan Ministry of Foreign Affairs and a visit of the British Energy Ministry Tim

Eggar was held to Baku, where he met with Azerbaijan President, Socar's execs and top officials of the Azerbaijan Ministry of Foreign Affairs. A decision was made not to take the Russian Ministry of Foreign Affairs' note into consideration, and the Great Britain made a statement that UK intended to carry on negotiations with Azerbaijan on joint development of offshore oil fields on the Caspian. However that may be, a work on drawing up a new contract continued, and in May the joint venture Azeri - LUKOIL was founded, which included the Russian company LUKOIL in the process that has already come to an end. In June LUKOIL's representatives were to take part in the consortium's activities for the first time. At the same time, the Guneshli field again returned to the list of the fields under consideration. In the meantime, in Russia there was not a single position on the policy pursued toward Azerbaijan. In the opinion of a US Professor Robert Borilsky, there were two strategies that run counter to each other in the Kremlin. One of them was backed up by Andrey Kozyrev, the then Foreign Minister of Russia, and Yevgeniy Primakov, director of outside intelligence service (who then occupied a post of Russia's Prime Minister for a short time) and it suggested the hard-line policy toward Azerbaijan. Other line was favored by Russia's Prime Minister V.Chernomyrdin, who represented the interests of the fuel and energy complex of the Russian industry and who leans towards the view that the relations with Russia's neighbors must be based on economic cooperation. It was Chernomyrdin who was opposed to the pressure of Kozyrev and Primakov on Azerbaijan and who refused to pull the Russian company LUKOIL out of the Azeri contract. The information is confirmed by a President Heydar Aliyev's statement of having a call from Chernomyrdin. It came up in this conversation that Chernomyrdin had said that he knew nothing of this note. The Russian Premier told Aliyev that Azerbaijan could officially on behalf of him to issue the statement, in which it is necessary to point that the Russian Government did not raise a question of the legal status of the Caspian Sea. The period from February to July 1994 was marked with a hard work on the terms and conditions of the contract as well as numerous meetings and consultations with all of the project's participants. They were held in Houston and Istanbul. Soon one more participant, Delta Nimir (Saudi Arabia) was added to the proposed consortium. The company managed to join the project after it has bought 15 percent of Unocal's shares (a 1.68 percent interest in the project). Everything was going smoothly. Mass media continued to make comments on the run of negotiations and to put for-

ward its suggestions of the date of signing the project. But suddenly the exact date of the event was announced. It is September 20. Up to the latest moment there was no confidence in what it would take place, and at last the deal was struck. Its terms were:

Term of validity - 30 years;

The fields designed for production - Azeri, Chirag and Guneshli;

The estimated reserves - 511 million tons (later, according to the results from a test well drilled, the recoverable reserves in the contract area were increased by a third);

The republic's ownership - 250 million tons of oil and all casinghead assessed as 55 billion cubic meters belongs to Azerbaijan;

The foreign companies' ownership - 64 million tons of oil, 194 million tons of oil will go for offsetting running costs and transport costs;

Investments - \$7.4 billion;

Azerbaijan's profit - \$34 billion (without allowance for inflation);

The companies' profit - \$8 billion.

The interests of the contractors parties are:

The republic has about 80 percent;

The stake of all the companies is about 20 percent.

In turn, the structure of distribution of the 20 percent share in the contract is:

SOCAR - 20% British Petroleum - 17.1267% Amoco - 10% Pennzoil - 9.8175% Unocal - 9.52% Statoil - 8.5633% McDermott 2.45% Ramco - 2.08% TPAO - 1.75% Delta-Nimir - 1.68%

In addition, the republic was given a bonus of \$300 million, out of which \$60 million have already been paid off to the republic, \$70 million were paid to the republic after the contract has been enacted into law by the republic's Parliament, another \$75 million were paid after a daily rate of oil production hit 40,000 barrels. And last \$70 million will be paid to the state after main oil flows through a pipeline. later 1994 - in the spring of 1995, not having the money for paying its stake in the contract, Azerbaijan offered Iran a 5 percent share in return for paying its fee of around US\$1 billion in the contract. After Washington's protests, Baku was compelled to refuse the contacts with Iran and Azerbaijan found the wherewithal at the cost of transferring 5 percent of its stake to TPAO (Turkey) and a 5 percent share to US company Exxon. Early in 1996 Azerbaijan successfully entered into an inter-governmental and technical agreement with Russia on the transport of early Azeri oil. After this and talks with AIOC and SOCAR, Itochu Corporation of Japan announces a transfer by US company McDermott International of 2.5 percent of its share in the contract of the cen-

tury to the Japanese company at a price that some times exceeds an initial price. In the summer of 1996 Itochu concluded a contract with Pennzoil on assigning to the Japanese company of 5 percent more of share in the contract, the cost of which grows proportionally to a success of its execution. However, US companies Exxon and Unocal took advantage of the right as the members of the Consortium to a priority claim to a transfer of shares and took the wind out of the Japanese company's sails. As a result, out of the shares due to Itochu, Exxon took additionally a 3 percent share in the Azeri - Chirag - Guneshli project, Unocal 0.5 percent and Itochu retained 1.5 percent. So, after the re-distribution of shares, the current equity participation of two new contractor parties looks as follow :Itochy - 3.9 percent, Exxon - 8 percent and Unocal - 10 percent. In total, what tangible profits does the contract of the century bear to Azerbaijan? As it is known, Azerbaijan pursues economic goals, apart from political aims, while solving the oil problem. Azerbaijan's leadership aims to get political dividends by providing an economic room to the countries that are the world's leaders. Oil money must help incline the world's public opinion to side with Azerbaijan in settling the Armenian-Azeri conflict.

### **Economically, Azerbaijan received the following outcomes :**

- The project fulfillment enables Azeri oil to appear on European market. In turn, it creates a prerequisite for more profitable conditions to tap other promising areas through the yet tested and adjusted mechanism.

- Azerbaijan rose considerably in international investing and lending organizations' esteem and adopts increasingly stable position. It gives the republic a privileged position in the plan of bringing strategic projects into effect (the construction of MEP for exporting oil and gas to world markets);

- An opportunity appears for larger investments in the related oil fields;

- The republic will be able to accumulate foreign exchange reserves and to pursue its own investment policy;

- The process of integrating Azerbaijan into the global economic community is speeded up;

- A level of the country's technological development enhances;

**Some of materials from an AIOC's book Azeri Oil**

**- Yesterday, Today, Tomorrow were used in the story.**





# ОТКРЫТИЕ НА "ШАХ-ДЕНИЗ"

ПРИВЕДЕТ КО ВТОРОМУ  
НЕФТЕГАЗОВОМУ БУМУ  
В АЗЕРБАЙДЖАНЕ,  
УВЕРЕН ИЛЬХАМ АЛИЕВ

*Ильхам Алиев – первый вице-президент Государственной Нефтяной Компании Азербайджанской Республики (ГНКАР). Родился 24 декабря 1961 года в Баку. В 1977 году закончил среднюю школу в Баку. С 1977 по 1982 год – студент Московского Государственного Университета Международных Отношений (МГИМО). С 1982 по 1985 год продолжил свое образование в этом университете. С 1985 по 1990 год преподавал в МГИМО. В 1990 году покинул свой пост в университете, по причине того, что его отец Гейдар Алиев – ныне президент Азербайджана и сам он выразили протест против вбедения советских войск в Баку, приведшего к гибели сотен граждан Азербайджана, борющихся за независимость своей страны. С 1991 года по 1994 год работал в частных компаниях. Начиная с 1994 года и по сей день является сначала вице-президентом, а потом первым вице-президентом Государственной Нефтяной компании, ответственным за внешнеэкономические отношения. В 1995 году был избран членом парламента Азербайджанской республики от Карадагского района. В 1997 году избран Президентом Национального Олимпийского комитета Азербайджанской республики. Женат. Имеет троих детей: Лейла-15 лет, Арзу-12 лет и Гейдар – 2 года.*

**Г-н Алиев, прошло пять лет со дня подписания 20 сентября 1994 года "контракта века", какие воспоминания у Вас связаны с этим контрактом и какие события, связанные с ним самые запоминающиеся?**

Конечно, воспоминаний очень много. Большинство из них за эти пять лет уже стираются из памяти, и кажется, что все было так просто и легко. Хотя, если вспомнить с чего начиналось, тогда у многих было мало уверенности в том, что Азербайджан сумеет привлечь иностранные компании, поскольку интерес у инвесторов к разработке, в частности "Азери", "Чираг" и "Гюнешли" был, если я не ошибаюсь, начиная с

контракта в силу произойдет не после его подписания и даже не после ратификации, а после того, когда решится вопрос о статусе Каспийского моря. Мы, естественно, на это пойти не могли, потому что прекрасно понимали, в случае, если этот пункт будет, контракт никогда не начнет работать. В течение недели мы бились над этим пунктом, и в конце концов поняв всю безрезультативность наших попыток, было принято решение о моей встрече с тогдашним заместителем министра по энергетике США г-ном Биллом Уайтом, который сейчас возглавляет компанию Frontera Resources. Когда я объяснил ему, что, по существу, этим пунктом мы перечеркиваем все и контракт работать не будет, американским прави-

Тогда у многих было недопонимание или неверие, многие думали, что, вот подписали неизвестно что. Я считаю заслугой контракта являются все развитие последних лет инфраструктуры в Азербайджане, повсюду идет массовое строительство, стремительное развитие сферы услуг. Если бы не было подписано первого контракта, то не были бы подписаны и остальные восемнадцать. И, в какой ситуации оказался бы Азербайджан, трудно сказать. Поэтому, я считаю, что все задачи, которые перед нами стояли, сегодня выполнены. Конечно, за эти пять лет были и споры, и дискуссии с нашими иностранными партнерами, было много вопросов, с которыми мы не соглашались. Как выясняется, сделано определенное количество ошибок со стороны иностранных нефтяных компаний.

**Например, не предусмотренные бюджетом затраты на строительство западного нефтепровода, который сейчас является практически единственной экспортной веткой?**

В том числе и это, мы эти затраты не приняли к возмещению, каждый остался при своем мнении. Знаете, здесь тоже был эпизод, после принятия решения о строительстве трубопровода на Супсу, мы поставили вопрос о том, что давайте будем строить 42-х дюймовый трубопровод, если не до Супсы, тем более, что до Супсы он не нужен, то хотя бы до границы с Грузией, или же до точки поворота на Турцию. Тогда я опять поехал в Вашингтон, где встретился с бывшим министром энергетики г-ном

## Мы прекрасно понимали, в случае, если этот пункт будет, контракт никогда не начнет работать...

1991 года. Компании BP и Amoco приезжали сюда, вели переговоры, потом процесс в какой-то степени активизировался в 1991 – 92 годах, даже был подготовлен вариант контракта, но к счастью обстоятельства складывались так, что его подписать не удалось. Тот контракт, который был готов к подписанию в 1992 году, как Вы знаете, в очень малой степени отвечал нашим интересам. Потом с февраля 1993 года переговоры возобновились, они шли очень долго и упорно, и в сентябре 1994 года подписали окончательный вариант соглашения. До этого, в мае 1994 года в Стамбуле шли очень тяжелые переговоры. Как раз я только занял должность первого вице-президента ГНКАР, и на следующий день же отправился в Стамбул. Заключительный этап обсуждений был летом 1994 года, мы около двух месяцев вели переговоры. Перед нами тогда стояли три задачи. Первое, чтобы этот контракт подписали, второе – обеспечить как можно лучшие экономические и юридические условия для Азербайджана, и третье чтобы после подписания этот контракт заработал. Если учесть в какой ситуации оказался Азербайджан в то время, как он был уязвим, можно представить как тяжело нам было добиться поставленных целей. Однако, я считаю, что в общем справились.

Самое главное, был очень критический момент во время переговоров последнего раунда, когда иностранные компании настаивали на том, что дата вступления

тельством было оказано определенное давление на иностранные компании. Представьте себе, если бы тогда этот пункт оставался, то контракт практически остался бы на бумаге.

**Как Вы оцениваете этот контракт сегодня, довольны ли Вы его предварительными результатами?**

Доволен, не то слово, практически мы сегодня получили больше, чем ожидали.



Пенья, и тогда много говорил, объяснял, и он это воспринял. Если бы в то время это решение было бы принято, сегодня основная часть основного экспортного трубопровода была бы уже готова. Кстати, за те же

ключается именно в том, что возможное превышение этой суммы должно быть гарантировано турецкой стороной и подтверждено турецкими гарантиями. Со стороны США прямой страховки не получилось, но в

## Если бы тогда это решение было принято, то сегодня основная часть основного экспортного трубопровода была бы уже готова...

затраты. Но не знаю почему, тогда наши иностранные партнеры не пошли на это. И, поэтому сейчас мы сталкиваемся с такой ситуацией, когда вопрос о строительстве нефтепровода может потребовать больших затрат, чем если бы тогда они согласились на наш проект.

**Сегодняшняя стоимость проекта Основного Экспортного Трубопровода (ОЭТ) составляет 2,4 млн. USD, готова ли сегодня турецкая сторона предоставить соответствующие гарантии под эту сумму?**

Это цифра, которая была представлена с одной стороны нашими турецкими коллегами, с другой – она основывалась на независимой экспертизе, проведенной полномочными структурами правительства США. Когда цена ОЭТ была объявлена на уровне 3,7 млрд USD, Вы помните, мы ее не восприняли, после чего американские соответствующие органы провели собственные исследования. В итоге вышли на цифру 2,4 млрд USD, поскольку эта цифра является реальной.

Что касается гарантий, сейчас основной вопрос на переговорах с Турцией за-

настоящее время мы ведем переговоры с представителями Всемирного Банка, МВФ, Международной Финансовой корпорации именно на предмет того, позволят ли турецкие гарантии в том виде, который предлагает Турция, обеспечить финансирование ОЭТ, если да, тогда мы будем рады, если нет, значит их нужно будет пересматривать.

Если решение будет положительным, то вскоре будет подписан пакет соглашений – межправительственное и договор между хозяйствующими субъектами стран, по территории которых будет проходить трубопроводная магистраль. Затем будет создана трубопроводная компания, которая по существу и займется строительством трубопровода. Могу только определенно сегодня сказать, что 50% плюс одна акция в этом трубопроводном консорциуме будет принадлежать Азербайджану.

Остальное, я думаю, не все компании, входящие в состав акционеров проекта захотят участвовать в строительстве ОЭТ, они могут это определить между собой. Для нас очень важно, чтобы в Консорциум были привлечены компании, которые работают на востоке Каспия – в Казахстане и в

Туркменистане, чтобы сейчас обеспечить будущие объемы нефти именно в этом направлении. Мы ведем переговоры с такими компаниями, как Mobil, Chevron, Texaco, Total. И, в какой-то степени это была их инициатива. В результате мы получаем дополнительные гарантированные экспортные объемы раз, задействуем в полной степени транскаспийскую схему. Причем, с учетом того, что Казахстанский трубопроводный консорциум, который сейчас строится не сможет в полном объеме перекачивать тенгизскую нефть, хотя бы из-за проблемы пропускной способности черноморских проливов. Поэтому уже сейчас эти компании стремятся проектировать иные направления экспорта. И чем быстрее решим все проблемы в ходе переговоров, тем интенсивнее начнется реализация транскаспийского проекта. Я думаю, что сразу после того, как мы подпишем основные соглашения по ОЭТ, состав Консорциума будет сформирован.

**А как Вы относитесь к возможности создания прикаспийского нефтяного картеля стран – производителей нефти и газа, так сказать мини ОПЕК чтобы оказывать влияние на ценовую ситуацию хотя бы на ближних рынках?**

Пока я не думаю, что это реально, поскольку те объемы, которые мы будем добывать зависят от того, насколько эффективными окажутся остальные месторождения, по которым подписаны контракты. Предположим 50 млн. тонн нефти будет добывать Азербайджан через пять – шесть лет, Казахстан к этому времени будет добывать больше. Я не думаю, что эти объемы будут настолько значительными, чтобы влиять на цену нефти, и тем более, нет необходимости создавать структуру, параллельную ОПЕК. Конечно, хотелось бы, но нужно учитывать реальность.



**Г-н Алиев, а как Вы оцениваете влияние подписанных Азербайджаном контрактов на геополитическую ситуацию в регионе?**

В первую очередь, что от радно, это то, что почти все страны Прикаспия приняли сегодня принцип посекторального раздела моря. Если помните в то время, я уже не говорю, что Россия и Иран, но даже Казахстан и Туркменистан очень отрицательно относились к этому. Сейчас все, так сказать, опомнились, что очень радует.

И, здесь роль Азербайджана недооценить нельзя. Во-первых, потому что мы открыли Каспий для иностранных инвестиций, и по существу де-факто добились раздела Каспия на сектора. Во-вторых, опять же считаю, что благодаря успешной инвестиционной политике Азербайджана, такой же процесс сейчас проходит и в Туркменистане, и в Казахстане. То есть, большой инвестиционный поток сегодня, естественно приводит к тому, что страны региона вынуждены принимать участие в региональном сотрудничестве.

Сегодня опробованы пути транспортировки казахстанской нефти по территории Азербайджана и Грузии. Уже реально стоит вопрос о транскаспийском газопроводе. Хотя, еще год назад было непонятно, куда Туркменистан планирует прокладывать свой газопровод, здесь, я считаю, главная роль принадлежит Азербайджану и она очень позитивна. Даже во время визита в Баку высокопоставленных представителей Туркменистана, вопрос о газопроводе стоит на повестке дня наравне с проектом Баку-Джейхан.

**Как Вы оцениваете азербайджанский газ с точки зрения конкурентоспособности, ведь на турецкий рынок нацелен и Туркменистан, и Россия и те же ближневосточные страны?**

Конечно, в регионе много потенциальных экспортеров газа, по существу, если два-три года тому назад шла борьба за то, по какому маршруту пройдет основной трубопровод, сейчас идет борьба за то, кто заполнит турецкий рынок, потому что другого такого привлекательного рынка газа в регионе нет. Поэтому и Россия нацелена сегодня туда, причем не только с проектом Blue Stream, есть новый проект транскавказского трубопровода по территории Грузии.

Туркменистан сегодня уже готов экспортировать газ через Азербайджан, более того им уже подписано соглашение с Турцией примерно на 16 млрд. куб. газа. И,



Азербайджан, что недавно стало реальностью, обладает большим газовым потенциалом, поэтому мы сейчас ведем очень серьезные переговоры с теми компаниями, которые планируют строительство газопровода из Туркменистана в Турцию. Компания, которая уполномочена туркменским правительством – PSG в ее состав входят, в основном, Bechtel и Shell, которая недавно подключалась к этому проекту. Конечно, мы в первую очередь должны соблюсти

что происходило после подписания контракта – сразу через две недели и далее, поэтому я не исключаю этого. Хотя в положительный результат этого я не верю, потому что пятилетний период показал, что методами нажима и прочими недружескими шагами можно только увеличить разрыв между двумя странами. России и Азербайджану на самом деле было бы выгоднее сотрудничать по этим вопросам, тем более, что есть поле для сотрудничества, где все могут по-

## России и Азербайджану на самом деле было бы выгоднее сотрудничать

свои интересы. Чтобы не оказаться в ущербной ситуации, в первую очередь, мы должны обеспечить рынок для нашего газа, но это не значит, что мы хотим в какой-то мере торпедировать проект Туркменистана, поскольку считаем, что должны объединить усилия с этим государством. Что касается конкурентоспособности, могу Вас обрадовать, что газ Туркменистана не может конкурировать на турецком рынке с газом Азербайджана. Во-первых, потому, что наш газ будет намного дешевле. Во-вторых, у расстояние меньше. Поэтому, в данном случае конкурировать с Азербайджаном было бы неразумно. Мы можем спокойно конкурировать на турецком рынке, а Туркменистану без нас будет трудно.

**А как Вы думаете на это отреагирует Россия, наберняка опять начнется политическое давление со стороны северного соседа?**

Мы за эти пять, во всяком случае, первую половину этого времени испытывали очень сильное давление России. Помните,

лучить выгоду. Взять хотя бы северный шельф Каспия. И вообще, я считаю, что такая политика по отношению к Азербайджану не правильна не только с точки зрения того, что оказывается открытое давление, а с позиции интересов самой России. Кстати если на то пошло, в том, что нефть Тенгиза сегодня транспортируется по территории Азербайджана и приносит многомиллионные прибыли, тоже вина России. Если бы Россия не ставила бы ограничения на квоту Казахстану на нефть Тенгиза, тогда бы она экспортировалась спокойно в Новороссийск. Как только эти меры были предприняты, опять не понятно почему, сразу же нашелся другой вариант. Безвыходных ситуаций нет, кто в этом выиграл – Азербайджан и Грузия, кто проиграл – ясно. Поэтому сегодня пора избавляться от старых пережитков и лозунгов.

**Нестабильность цен на нефть за последние два года наберняка повлияла на инвестиционную активность ГНКР?**

Наверное, повлияла и очень сильно ударила не только по ГНКАР, но и по бюджету. Вы знаете, что половина и более поступлений в бюджет производится от ГНКАР, поэтому в определенный период времени была напряженность с выплатой зарплат и пенсий, сегодня она снята, цена на нефть поднялась. Конечно сказать, что ситуация никак не повлияла на инвестиционную активность я не могу, но с другой стороны не могу согласиться и с тем, что нестабильность цен как-то повлияла на приток иностранных инвестиций. То есть, если посмотреть на динамику подписания контрактов, можно увидеть, что больших промежутков между этими событиями нет, они практически следуют один за другим. Поэтому, даже когда начались разные разговоры и писались статьи о том, что в Азер-

**Г-н вице-президент, если раньше бурно обсуждали предстоящую приватизацию ГНКАР, то сегодня этот процесс словно стих, какое будущее сегодня имеет этот процесс?**

Что касается второго этапа приватизации, то она должна быть принята, я думаю, будут предусмотрены для приватизации какие-то отдельные структуры ГНКАР. В первую очередь, я считаю, должны быть приватизированы те предприятия, которых очень много в ГНКАР, выполняющие функции сервиса. Эти компании будут оказывать нам услуги за реальную цену. Что касается более крупных объектов, во-первых, кто возьмется за такую машину.

Я думаю, срок приватизации ГНКАР будет связан с утверждением второй программы приватизации парламентом стра-

или так, как сегодня ГНКАР, не имеет значения. Надо посмотреть, какие функции будут ему даны. Тем более, что от реализации контрактов скоро пойдут огромные потоки валюты, все должно быть рассчитано, средства должны быть где-то аккумулированы, еще предстоит большая работа.

Мое мнение заключается в том, что нужно будет создать структуру на имеющейся уже базе, которая занималась бы только отслеживанием хода выполнения всех подписанных контрактов – их расходов, доходов и так далее.

В этом году, как Вы знаете, Азербайджан пока ничего не получил по программе добычи нефти. Со следующего года уже пойдут большие поступления, во-первых, потребуется их учет, во-вторых, распределение. Здесь самое важное чтобы мы снова не оказались в ситуации, когда деньги будут поступать, и ими будут латать какие-то дыры, созданные естественным или искусственным путем. Нужно уже сегодня на основании расчетов о поступлении долларов подготовить программы реинвестиций. Это не обязательно будут нефтяные предприятия, могут быть и другие отрасли, новые предприятия. Конечно, иностранные инвестиции это хорошо, нам сегодня они необходимы и будут необходимы дальше, но мы не можем жить все время за счет инвестиций. Предположим, получили, например 100 миллионов долларов в год, как дальше их распределять...

Если мы будем распределять эти средства в другие отрасли экономики, тем самым развивая их, то мы выполним стратегическую задачу – выйти из нефтяной зависимости через определенный промежуток времени. Если нет, то всегда будем зависеть от нефти. Будет падать цена на нефть, истощаться месторождение, всегда будем страдать, получится, что мы будем жить нормально на протяжении 5-10 лет, а что дальше? Ведь есть опыт, в данном случае близкий нам Дубаи. Они за счет небольшого объема добычи, сами они производят, скажем, 9-10 млн. тонн нефти в год, за счет этого ими создана огромная инфраструктура. У нас также есть такая возможность, которой надо воспользоваться. Поэтому сейчас должна быть принята хотя бы в общих чертах или контурах программа реинвестиций нефтедолларов. Если этого не будет сделано, тогда мы эти деньги просто проедем. Этим ГНКАР напрямую заниматься не может, мы конечно дадим свои предложения, то есть сегодня наша задача – уйти от нефтяной зависимости в будущем.

## Сегодня мы должны объединить усилия с Туркменистаном....

байджане нет нефти, что продали "кота в мешке", обманули и т.д., практика показала, что они не имеют под собой почвы. Некоторые даже доходили до того, особенно местные издания, что обвиняли ГНКАР, что нет нефти на "Карабахе", но разве же это можно ставить в вину ГНКАР, если так распорядился сам Всевышний. Мы за три года пробурили скважины, открыли месторождение. Если захотим, то за три года освоим его, и добудем 50 или больше миллионов тонн.

Конечно, была кампания радости и злорадства в самом Азербайджане. Понятно, разные политические интересы, но это же касается интересов государства, а что касается интересов народа, я считаю, у всех должна быть одна позиция – каждый должен быть заинтересован в том, чтобы в Азербайджане было много нефти, газа, что обеспечит будущее и наше, и тех поколений, которые придут за нами. Я не понимаю того, как можно было радоваться, что на "Карабахе" или на "Дан Улдузу" не получили коммерческого притока нефти, наоборот надо огорчаться. Поэтому, считаю, что последнее открытие на "Шах-дениз", я уверен, приведет ко второму нефтегазовому буму в Азербайджане. Наподобие того, что было в 1994 году – приток инвестиций, огромный интерес различных компаний, поэтому я считаю, что это будет второй очень сильный толчок к развитию проектов во всех прикаспийских странах.

ны. Но самое главное, надо четко и везде предусмотреть, чтобы в процессе и после приватизации не сложилась такая ситуация, что какое-то предприятие, которое раньше работало худо-бедно, после приватизации перестанет работать вообще.

Таких фактов, к сожалению, в Азербайджане не мало. Например, существовало государственное предприятие, работало неэффективно, но там люди что-то производили, после разгосударствления оно либо перепрофилируется под какие-то совершенно не свойственные ему функции, либо вообще закрывается или откладывается в сторону.

То есть, каждая приватизационная программа должна иметь четкие обязательства для тех, кто приватизируется. Если за определенный промежуток времени предприятие не будет выполнять взятые на себя в ходе приватизации обязательства, тогда надо принимать соответствующие санкции, иначе работать будет тяжело.

**А бюджет ли в Азербайджане создано министерство топлива и энергетики?**

Этот вопрос поручили решать Кабинету министров, и насколько я знаю, ГНКАР представляла свои предложения также как, наверное, и другие учреждения, связанные с энергетикой. Создание министерства для нас сегодня не самоцель, по сути, как оно будет называться министерство

# A HYDROCARBON FIND AT THE SHAKH DENIZ

## CASPIAN TEST WELL WILL RESULT IN THE SECOND OIL AND GAS BOOM IN AZERBAIJAN, ILHAM ALIYEV IS SURE OF THIS

*Mr. Aliyev, five years have been passed since the 20th of September, 1994 when the Contract of the Century was signed. What events coupled with the contract bring back your recollections of the past days and what events impressed themselves on your memory especially strongly?*

It is natural that there were lots of reminiscences. However, most of them have already escaped my memory during the five years and it seems to me that everything was so easy and simple. Though if one remembers of how it began, at this time very few of us were

*Ilham Aliyev, born on December 24 1961 in Baku. From 1967 to 1977 was studying in the high school in Baku. From 1977 to 1982 – student of the Moscow State University of International Relations (MGIMO). From 1982 to 1985 postgraduate. From 1985 to 1990 lecture in the same university. In 1990 was removed from his position in the University only because his father Heydar Aliyev and himself made statements condemning the Soviet regime in the invasion of Soviet Army to Baku which resulted in killings of hundreds of people in Azerbaijan who struggled for the independence of Azerbaijan from the Soviet Union. From 1991 to 1994 worked in private business companies. From 1994 till nowadays Vice-President and then Senior Vice-President of the State Oil Company of Azerbaijan Republic (SOCAR) responsible for foreign economic relations. In 1995 was elected the Member of Parliament of Azerbaijan Republic from Garadag regional district. In 1997 was elected the President of the National Olympic Committee of Azerbaijan Republic. Married. Has 3 children: Leyla 15, Arzu 12 and Heydar 2 years old.*

some extent the process has intensified from the year 1991 to 1992 and even a draft contract



confident that Azerbaijan would manage to attract foreign companies because they have showed an interest in developing, particularly, the Azeri, Chirag and Guneshli fields, if I do not mistake, only since 1991.

Experts from BP and Amoco came here and held any negotiations with us, then to

was prepared but by good fortune the then things did not allow to sign it. This deal, which was ready to be signed in 1992, as you know, favored our interests very slightly. Then as from February 1993 negotiations have started again; they carried on for a long time and were very hard. The latest draft for the agreement was

sealed in September 1994. Just at this time, I occupied the post of the first vice president for SOCAR and next day I left for Istanbul. A final stage was held in summer of 1994. We were in talks within about two months. Three tasks were then set to solve.

The first target was to sign the contract, the second goal was to get the best economic and legal advantages for Azerbaijan and the third aim was that the contract had to enter into effect at once after its signing.

If you allow for the position into which Azerbaijan had found itself at this moment and how it was vulnerable, you might envision how it was difficult for us to accomplish the objectives set.

However, I think that in general we coped with the tasks. The main thing was that a very crucial time came during the final negotiations when we started deliberating the date of the contract coming into effect. Overseas companies pushed for the contract to launch to work not after its signing and even not after it is enacted into law but after the thorny problem of the Caspian's legal status is resolved.

Surely we could not agree to the terms because we realized well that in case if the restrictive provision was incorporated in the contract, it would never begin to work. We have

grappled with the provision within a week and, in the end, when we understood that all of our attempts had failed, a decision was made on my meeting with Bill White, the then deputy US Secretary of Energy, who now leads the Frontera Resources company.

When I explained to him that the provision in the contract in essence made it invalid and it would not work, the USA government applied some pressure on foreign companies to meet SOCAR halfway.

Just imagine what would have happened to the deal if this provision had been preserved in the body of the contract. It would mean that the production sharing agreement virtually remained on the paper only.

*How do you assess the contract today? Are you pleased with its preliminary results?*

Yes, I am satisfied with the outcomes. To say that I am pleased means nothing to say. We virtually succeeded beyond our wildest expectations. There were misunderstanding and unbelief amidst most of people. Not a few

## You understood well that in case if the provision is incorporated in the contract, it will never work.

thought that we had signed something without knowing our own mind and what is what.

I believe that a flurry of recent years' activity in developing Azerbaijan's infrastructure, the mass construction and paid consumer services would be impossible without signing the deal. If the PSA had not been entered into, another 18 contracts would have not been sealed either. It is hard to say about the situation which Azerbaijan would have found itself into. Therefore, I think that we achieved all of the goals set.

Of course, over the past five years there have been lots of disputes and discussions with our foreign equity partners. There have been many arguments we did not agree to. As it is becoming clear, some mistakes were also made by overseas oil companies.

For example, an error refers to the cost overruns which the oil companies did not budget for building the western pipeline that is currently the only export line. The project has been plagued by cost overruns.

We did not cover the cost difference and each of the opponents feels very strongly about it.

*Do you know of an incident occurred here?*

After a decision on the Baku-Supsa

pipeline construction has been made, we came up with a suggestion to build a 42-inch pipeline, if not up to Supsa, the more especially as it does not need to be extended to Supsa, though to be to the border with Georgia or to the turning point.

I again went to Washington where I met Mr. Federico Pena, the then US Secretary of Energy, and there I talked and explained to him the case with a wealth of detail and he perceived much of what I said. If the decision had then been made, today a basic part of the main export pipeline would have already been completed.

By the way, so far, I am not sure why our foreign equity partners then did not go to the same expenses to deliver the pipeline project offered by us. That is why we are currently faced with the following situation: the present pipeline construction can require more expenditures than our project, to which they did not agree in due course.

*The current cost of the Main Export Pipeline (MEP) construction project edges up*

*to US\$2.4 million. Is Turkish party ready to give appropriate guarantees to cover all cost overruns by which the fixed sum could be overspent?*

On the one hand, the figure was presented by our Turkish colleagues, on the other hand, it was based on an independent expertise made by the US governmental bodies authorized to do it. Do you remember when the MEP construction cost of US\$3.7 billion was made public? We did not agree to it and the appropriate US governmental organs carried out a study of their own. As a result, they put the construction cost at US\$2.4 billion, and

the figure is seen by us as real.

As to the above guarantees, the key question outstanding now at the negotiations with Turkey is what guarantees will be given by Turkish side to recoup possible overspending. The guarantees also must be enacted into law by the official Turkish bodies. We secured no financial commitments from US to be on the safe side. We are in talks with the World Bank, IMF and International Financial Corporation on a question of as to whether Turkish guarantees in the Turkey-proposed form will provide the funding for the MEP. If yes, we will be pleased with it, if not, the guarantees will have to be reconsidered.

If the decision is favorable, a packet of agreements will be signed soon. The package will consist of an intergovernmental accord and a contract entered into by and between the economic entities of the countries which the pipeline will go across. After this, a pipeline company will be founded. It virtually will be engaged in building the pipeline. I can only say with certainty today that a controlling packet of shares (50 percent plus one share) in the pipeline consortium will be owned by Azerbaijan.

I believe that not all of the companies, which are the project's shareholders, will want to participate in the MEP construction. They can sort out the problem among themselves. It is of importance to us that the companies, which operate in the east of the Caspian Sea, in Kazakhstan and Turkmenistan, should be incorporated into the consortium. It is vital for the pipeline to be supplied with the guaranteed oil volumes to flow from there. We hold talks on the matters with such companies as Mobil, Chevron, Texaco, Total. And to a certain extent, the negotiations were launched on their own initiative.

As a result, we are getting additional guaranteed export volumes and the trans-Caspian scheme will work to capacity. In doing so, it should be noted that the Kazakh pipeline



consortium, which is being formed, is unable to entirely pump Tengiz oil out to world markets if for no other reason than the limited throughput of the Black Sea Straits. For this reason, the companies aim to design multiple options for its crude export.

And the quicker we solve our problems in the process of negotiations, the more intensive the trans-Caspian project is brought into effect. I think that the consortium will be formed immediately after we sign the underlying agreements on the MEP.

*What is your attitude to the opportunity to set up the Caspian oil cartel of the countries producing oil and gas like a mini OPEC to influence a price environment, if only, on near markets?*

As yet I do not believe in its reality because the oil amounts we are going to produce depend on how effectively other oil fields yet awarded to foreign oil companies on the contractual basis will be operative. Let us suppose that Azerbaijan will produce 50 million tons of oil per year in six years. By this time, Kazakhstan will produce more.

I do not think these oil amounts are so considerable to have sway on oil price, and so there is no necessity for establishing a structure like OPEC. Of course, we would want to

both Turkmenistan and Kazakhstan. That is, there is a large flow of investments now, which naturally leads to what the countries of the Caspian region are compelled to take part in the regional cooperation.

The pathways for the transport of Kazakh crude via Azerbaijan and Georgia have already been tested to date. A question of a subsea Caspian gas pipeline construction has already come up really. Although as long ago as last year it was not understandable to where Turkmenistan plans to lay its own gas pipeline, a chief role here I think belongs to Azerbaijan and it is very positive.

Even during a visit of dignitaries from these countries to Baku, the question of the trans-Caspian gas pipeline is on the agenda on a par with the Baku-Ceyhan oil pipeline project.

*How do you value Azeri gas in regard to its competitive ability as both Turkmenistan and Russia as well as the Middle Eastern countries have aimed at Turkish market?*

There are certainly lots of potential gas exporters in the region. If 2-3 years ago it was a high-stakes rivalry among them for what route would be selected for laying a main pipeline, now the grand rivalry takes place for control over Turkish market because there is not so attractive gas marketplace as Turkish

As to our gas competitive ability, I can to pick up your mood – Turkmen gas is unable to compete with Azeri gas in Turkish market. It is first of all because our gas will be much cheaper. Secondly, we have competitive advantage over our rival in a distance to be covered by gas to the intended destination. So in this case there is no sense in competing with Azerbaijan. We can be without problem in competition with Turkmenistan on Turkish market, but Turkmenistan will face difficulties without us. The winners are thus clear: Azerbaijan will steal the lime light from Turkmenistan.

*How you think will Russia react to this? Sure enough, will our northern neighbor to start mounting political pressures on us?*

Over these five years, just in case, the first half of the period we have been exposed to strong pressure on Russian side. Do you remember what occurred after the deal has been signed immediately after two weeks and further. Therefore I do not rule out the possibility. Though I do not believe in any successful result of this actions because the five-year period showed that by pressing and other unfriendly ways one can only increase a gap between the two countries. As a matter of fact, Russia and Azerbaijan could have benefited much from their cooperation in many fields of activity. The more especially as there is a room for the cooperation where everyone can gain profits. It is only enough to cite an example of the northern shelf of the Caspian Sea. In general, I think such a big-power politics toward Azerbaijan is incorrect not only from the point of view of open pressure on our country but that of Russia's interests of its own.

By the way, as far as that goes, Russia also must blame itself for what Tengiz oil is currently moved through Azerbaijan and the movements yields multi-million dollar profits to Azerbaijan rather than Russia. If Russia had not put restrictions on the amounts of Tengiz oil carried by Kazakhstan, all of the crude would have been shipped to Novorossiysk. As soon as the actions were taken, I am again not sure why it was done, an alternative way was found right now. There are no hopeless situations. It is known who won (Azerbaijan and Georgia) and it is also clear who lost. So, it is time one got rid of any old slogans and survivals.

*Was SOCAR's investment policy influenced by fluctuations in oil prices in the past two years?*

It is likely to have had a great impact on

## If the decision had been made then, a main part of the main export pipeline would have already been ready today.

have such an organization but we have to take the reality into consideration.

*Mr. Aliyev, how do you evaluate the impact of the Azerbaijan-signed contracts on a geopolitical situation in the region?*

First of all, we are pleased to note that nearly all the countries surrounding the Caspian Sea have accepted the principle of dividing the Caspian Sea into separate national sectors. You probably keep in mind the time when even Kazakhstan and Turkmenistan, let alone Russia and Iran, frowned on this idea. Now everyone appears to come to his senses, and it raises hope. And here Azerbaijan's role cannot be overrated.

Firstly, it is because we have thrown open the Caspian to foreign investors and, in essence, de facto, got the division of the Caspian Sea into sectors.

Secondly, I again believe that due to Azerbaijan's successful investment politics, there were attracted foreign oil companies as investors. The same process takes place in

one in the region. Therefore Russia aimed at the market today, with it having not only the Blue Stream project. In addition to it, it worked out a new project for building a Transcaucasus pipeline running through Georgia.

Turkmenistan is currently already ready to export gas. The more so, it has already signed an agreement with Turkey over delivery of 16 billion cubic meters of gas. Azerbaijan also, it has recently become real, has huge gas reserves. Therefore we are in very serious talks with the companies which plan to build a gas pipeline stretching from Turkmenistan to Turkey.

PSG, the company, which is authorized by the Government of Turkmenistan, has recently been involved in this project. PSG encompasses Bechtel and Shell. Of course, we above all must serve our interests. To escape relatively unscathed, we first of all must provide a marketplace for our gas but it does not mean that we want in some way to thwart Turkmenistan's project because we think Azerbaijan and Turkmenistan must join forces.





SOCAR's activity. Not only SOCAR but the republic's budget were hit hard by a precipitous drop in oil prices. You are likely to know that 50 percent of revenues to the budget come from SOCAR. So, when it came to the crunch, the tension was arisen with paying of wages and pensions. Now the problem is sorted out as an up-tick in oil prices is marked.

Of course, I cannot say that the unfavorable price environment had no repercussion on the investment activities but, on the other hand, I cannot agree to what that instable prices for crude oil reflected upon an influx of investments to the republic. If you look on the run of signing the contracts, it can be seen that there are not great intervals between the occasions. Each is followed by other at the approximately equal intervals of time. Therefore even at a time when some stories were being written and the buzz was beginning to go around that there was no oil in Azerbaijan and that Azerbaijan bought a pig in a poke and defrauded and so on, we were sure of our actions being right and the practice proved that there were no grounds for these arguments.

A few of people, especially some of local media, so have gone to seed that blamed SOCAR for lack of oil at the Karabakh field. But cannot one put the blame on SOCAR for what is within the competence of Our Lord?

Over three years we have drilled a few wells. For this time, we have also discovered a field. If we want, we will tap the field within three years and produce 50 or more million tons of oil.

Of course, there was a campaign of joy and gloating over any failure in Azerbaijan itself. It is understandable that there are various political interests but it is connected with the nation's interests and as for the nation's interests, here everyone must have the same position on the matter and everyone must be interested in that Azerbaijan should have lots of oil, gas. This will provide the future welfare to both our nation now and the generations to come after us.

I am not aware of how they can be pleased with what at the Karabakh and Dan Ulduzu fields the oilmen failed to find commercial levels of oil. On contrary, the people must be unhappy about the present developments.

So, I am sure that the latest hydrocarbon find at the Shakh-deniz Caspian well will result in the second oil and gas boom in Azerbaijan, like what took place in 1994 – an influx of investments and a keen interest of various companies in the Azerbaijan upstream oil

industry. Therefore I believe that it will give the second, very strong impact on development of projects in all of the Caspian countries.

*Mr. Vice President, if SOCAR's upcoming privatization used to stir up a stormy discussion, today as if the process abated. What does the future hold in store for the process?*

As for the second stage of the privatization, I think that it must be passed by the parliament and some of SOCAR's separate divisions will be provided for privatization.

In the first place, I think, there must be privatized the enterprises, the number of which is considerable at SOCAR and those which provide services. The companies will offer us their services at a real price.

As to larger businesses, firstly, who will want to deal with the mammoths. I believe that the the term of SOCAR's privatization would be coupled with the second privatization program to be passed by the country's parliament.

But the main thing is that it is needed to clearly provide for some things not to arise during the privatization and after its completing. I am afraid that a such case is possible that, for

especially as huge oil revenues in terms of foreign exchange will flow to the republic's budget and everything must be recorded, and oil cash must be collected elsewhere. There is lots of business to be done here.

I think that it is necessary to create an organ on the yet available basis. It will have to oversee all the contracts signed – assets, liabilities, expenses, incomes and so on. This year, as you know, Azerbaijan still derived nothing from oil industry. As from next year, large oil revenues will be begun to flow. First, an accounting system will be required, secondly, distribution. The most thing here is that we should do so that such was not the case: oil revenues will flow to the budget and we again will patch any natural or artificial holes in the budget with the petrodollars.

We need as early as today to prepare an reinvestment program on the basis of information about oil revenues. It not necessarily will apply to oil businesses. The investments can go for development of different sectors and new enterprises.

This much is certain, foreign investments are a good thing. We need for them now and

## It is very essential for the companies, which operate in the east of the Caspian Sea, to be involved in the Consortium.

example, a certain enterprise functioned effectively before it has been privatized but after the sell-off it will cease to work in general.

Unfortunately, there are not a few of facts like this in Azerbaijan. For example, a state-owned enterprise existed and operated with no success. Its personnel produced something. However, after the destatization its production switches to a quite new kind of goods or in general closed down.

That is, each privatization program must have clear obligations for those entities which are being privatized. If in the certain period an enterprise does not honor the obligations taken on itself during the privatization, appropriate sanctions must be applied against them. Otherwise, business will be hard to do.

*Will the Fuel and Energy Ministry be formed in Azerbaijan?*

The Cabinet Minister was commissioned to decide the matter and as far as I know, SOCAR submitted its proposals like other organizations and institutions connected with energy sector. The formation of the Ministry is not end in itself and how it will be named it does not matter to us. One needs to found out what functions the ministry will perform. The more

they will be necessary in future. But we cannot live on only investments all the time and cannot change them into money only for living expenses. Let us suppose that we received, for example, \$100 million per year. A question arises immediately how we must distribute them next. If we invest the money in other sectors of economy, developing thereby them, we will decide a strategic task – to overcome our dependency on oil after a certain period of time. If we cannot do it, we will be contingent upon oil all the time. Oil price will fall, oil fields will be depleted and we always will suffer. Well, we live well within 5-10 years. What next?

There is an experience, in this event, in Dubai close to us. They produce a small amount, some 9-10 million tons of oil per year. The earnings from the oil sales enabled them to build a huge infrastructure. The example shows experience that must be of use.

So, a program for reinvesting petrodollars in the national economy must be sketched and adopted now. If it is not done, we will spend all our money on food. SOCAR cannot be engaged in this directly. We certainly will give our suggestions but our today's task is to overcome dependency on oil in future.



# КАСПИЙ — МОРЕ СОТРУДНИЧЕСТВА

Вагит Алекперов, президент ОАО "Нефтяная компания "ЛУКОЙЛ"



**С** самого первого дня основания нефтяная компания "ЛУКОЙЛ" поставила перед собой цель завоевать твердые позиции на мировом рынке. Для достижения этой цели мы начали принимать активное участие в зарубежных проектах в области разведки и добычи углеводородного сырья. Здесь, в первую очередь речь идет о сотрудничестве с Азербайджаном. Мы горды тем, что "ЛУКОЙЛ" — единственная российская компания, которая стала полноправным участником международного консорциума по разработке месторождений "Азери", "Чираг" и "Гюнешли", который не зря назвали "контрактом века". Этот контракт стал поистине прорывом Азербайджана на мировую нефтяную арену.

Все ведущие нефтяные компании мира боролись за право стать участником консорциума. Здесь необходимо подчеркнуть ту огромную роль президента Азербайджана Гейдара Алиевича Алиева, который смог оценить перспективы, открывающиеся перед страной. Именно он создал благоприят-

ные условия для иностранных инвесторов, которым стало выгодно вкладывать огромные средства в экономику страны. Каждый раз, когда я приезжаю на Родину, а я бываю в Баку довольно часто, я вижу огромные перемены, жизнерадостных людей, получающих удовлетворение от своего труда. Тогда, в 1994 году, когда подписывался "контракт века" все было иначе. С тех пор в Азербайджане был создан целый ряд международных консорциумов по разработке

построенная нашей компанией, начала бурение разведочной скважины и уже к концу года мы надеемся получить весьма обнадеживающие результаты.

Во многом успех нефтяных проектов на Каспии зависит от того, насколько мирной будет ситуация в регионе. Ведь, не секрет, что ряд существующих и планируемых нефтяных экспортных маршрутов пролегают через "горячие точки". И здесь задача политиков заключается в том, чтобы обес-

## Не за горами то время, когда все препоны, мешающие освоению углеводородных богатств Каспия, будут устранены...

богатейших нефтяных месторождений каспийского моря. Кстати, "ЛУКОЙЛ" является участником еще трех международных консорциумов. Нам приятно, что участвуя в азербайджанских нефтяных проектах, "ЛУКОЙЛ" не только способствует росту экономики обеих стран, но и восстановлению прерванных в последние годы культурных связей между народами России и Азербайджана. За эти годы достигнут заметный прогресс и в переговорах между прикаспийскими государствами по статусу Каспийского моря.

Если раньше позиции стран были непримиримыми, то сейчас по многим аспектам точки зрения сближаются. Это дает основания надеяться, что не за горами то время, когда все препоны, мешающие освоению углеводородных богатств Каспия, будут устранены. Уверен, что это будет в интересах всех прикаспийских государств. Особенно это актуально с точки зрения совместных усилий по сохранению экосистемы Каспийского моря.

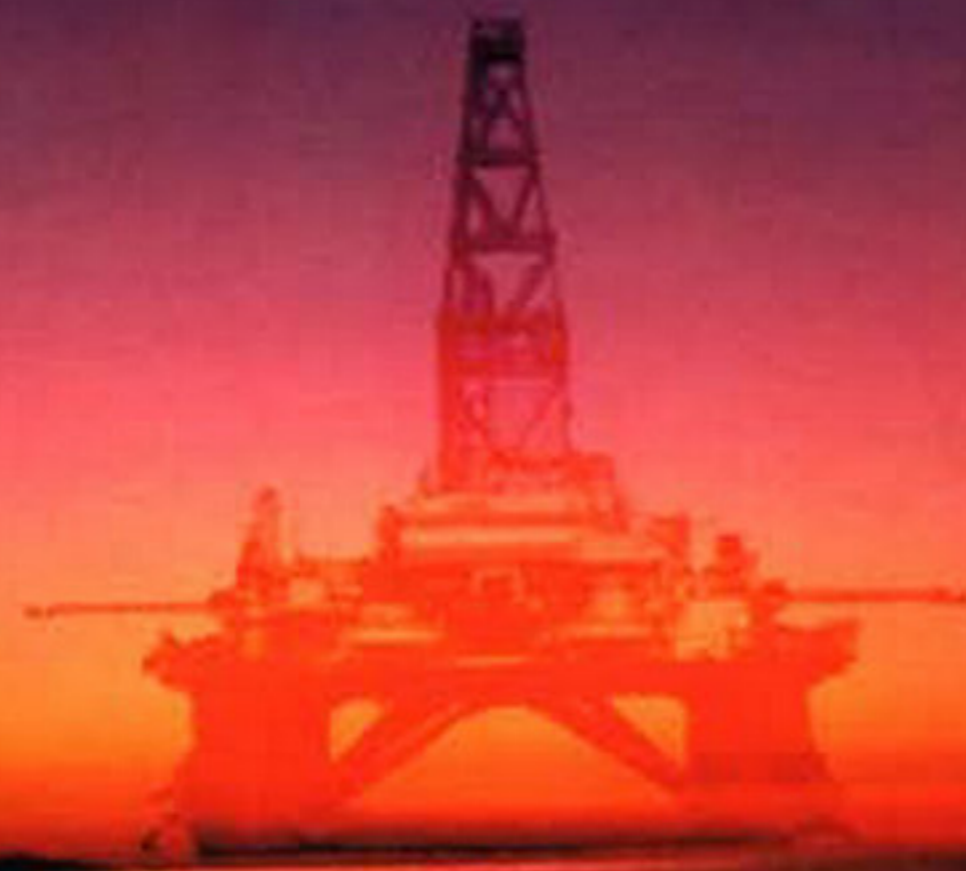
Не могу не сказать и о том, что наконец-то и Россия в лице компании "ЛУКОЙЛ" приступила к поиску нефти в водах Каспия. В мае 1999 года первая буровая установка,

печить нефтяникам такие условия для работы, в которых добытая ими нефть смогла бы принести пользу всем заинтересованным сторонам.

Я уверен, что в будущем роль Азербайджана на мировом нефтяном рынке будет возрастать. Надеюсь, что компания "ЛУКОЙЛ" сможет принять участие в новых проектах совместно с ГНКАР. О том, что мы всерьез и надолго пришли в Азербайджан свидетельствует не только наше участие в проектах по разведке и разработке нефтяных месторождений, но и активная деятельность напрямую не связанная с нефтедобычей.

Так, создана и продолжает развиваться сеть автозаправочных станций, Торговый дом "ЛУКОЙЛ" закупает нефтегазовое оборудование, компания "ЛУКОЙЛ-Транс" занимается перевозкой грузов для нефтяных консорциумов, страховая компания "ЛУКОЙЛ" страхует нефтяные риски. Обширна и разнообразна благотворительная деятельность.

У меня никаких сомнений в том, что подобным образом "ЛУКОЙЛ" будет вести себя и в других прикаспийских государствах, представляя интересы России.



*LUKOIL expanding for the future*



**LUKOIL - AZERBAIJAN**

# MEP WILL BE BROUGHT ONSTREAM **BY 2003,** GEORGE CHANTURIA THINKS



*Born in Tbilisi, Georgia on March 27, 1957. Ethnic origin is Georgian. Marital state – married.*

**Education :** *Graduated from the State University of Tbilisi*

**Employment history :**

*President for the Georgian International Oil Corporation, Authorized Official to Georgian President From November 11, 1995 up to the present time*

*The Georgian Extraordinary and Plenipotentiary Ambassador to the Azerbaijan Republic From April 14, 1995 to February 1,*

*1998*

*The Georgian President E. Shevardnadze's foreign policy adviser 1993 – 1995*

*General Director of of informational-broadcasting corporation Forte System , 1989 – 1993*

*Additional information Political activity : leader of youth organization 1985 – 1989*

*Business trips to the USA, Russia, Germany, Israel, Switzerland, 1992 – 1993*

*Has a good command of Georgian, Russian, English.*

## Western oil pipeline

*Main phases in delivering the Baku-Supsa pipeline construction project :*

*On August 31, 1995 – An intergovernmental agreement between and by Georgia and Azerbaijan, a governmental accord between a country along the pipeline route and foreign oil companies and an Agreement between SOCAR and overseas oil companies on the oil pipeline construction and use were initiated.*

*On October 9, 1995 – the Steering Committee of the AIOC (the State Oil Company of the Azerbaijan Republic) made a decision to utilize two export routes for shipping the AIOC-produced "early oil" to the Black Sea, one via Azerbaijan pipelines onwards through Russia to the North, and the other via Azerbaijan pipelines onwards through Georgia to the West.*

*On February 19, 1996 in London a session was held of shareholders of a foreign oil companies' consortium on behalf of which AIOC delivers the Production Sharing Agreement. On the agenda was an item of making a decision on what will be a main pipeline route for a westbound Azeri oil export.*

*On February 22, 1996 SOCAR and the consortium officially notified the Georgian President Edward Shevardnadze of construction start-up of the western pipeline.*

*On March 8, 1996. In Tbilisi a ceremony of signing a packet of agreements entered into between Georgia and Azerbaijan took place.*

*On April 2, 1996 the agreements were enacted into law by the Parliament of Georgia.*

*On December 8, the western pipeline began to be filled up with oil. Early in April the first tanker loaded with Azeri oil left Supsa safely.*

**A** basic achievement of negotiations on the transport of early oil was a really valiant decision taken by Azerbaijan President Heydar Aliyev in person as well as the State Oil Company of the Azerbaijan Republic (SOCAR) and the Azerbaijan International Operating Company (AIOC) on using the Baku-Supsa western pipeline for shipping the AIOC-produced oil along with the Baku –Novorossiysk northern conduit. The life showed that the decision had proved to be far-sighted. Firstly, Georgia proved once more that it was able to deliver on its territory such a large-scale project as this fast track world-scale project. Georgia fulfilled all of its obligations and also observes the guarantees given by the Georgian President Edward Shevardnadze to oil companies involved in the construction and use of the western pipeline. Secondly, the Georgian International Oil Corporation (GIOIC), the construction companies and experts of Georgia have had technical excellent skills and hands on operational experience while accomplishing the large project. Thirdly, this project became a project of national value to Georgia. Alongside with creating new jobs, this milestone project really turned into an all-nation construction. Fourthly, the western pipeline works to capacity and exports all the AIOC- produced oil. As it is known, the money for the western pipeline construction was entirely put up by AIOC. GIOIC assisted SOCAR and AIOC with trouble-free putting of the project into practice within Georgia. We were along with SOCAR and therefore did very well for ourselves while building and commissioning the western crude pipeline system in time and did not face any serious problems and difficulties. As to a political side of the matter, as it is known, there are



### Main Export Pipeline

As it is known, Azeri and Turkish working groups are in intensive talks with each other over the construction of the Main Export Pipeline (MEP) which will begin from Baku, then run across Azerbaijan and Georgia and stretch from Tbilisi to Turkey's Mediterranean port of Ceyhan. In the near future the working groups will sign four agreements on the terms of how the project is due to be accomplished. After that, Georgia will enter into the negotiations. The countries of the Caspian region are interested in the MEP construction. It was confirmed on October 29, 1998 by signing the Ankara declaration.

### THE FULL TEXT OF THE ANKARA DECLARATION

The Ankara declaration includes assessment of the opportunities for oil and gas production and their safe transport to world markets. The evaluation was given by presidents of Azerbaijan, Georgia, Kazakhstan, Turkey and Uzbekistan on October 29, 1998.

"Given the necessity for making an urgent decision on the issues", the heads of the five states sealed the reached agreements in a document encompassing six points:

- 1) They confirmed the need for the

certain forces both outside and inside Georgia, which were not interested in the Baku-Supsa pipeline construction. But the forces have no real possibility of affecting an independent and democratic course selected by Georgia for its development and they could not and will be unable to prevent Georgia from delivering the projects like the one in question in the future. The initiatives put forward by presidents Aliyev and Shevardnadze with regard to the peaceful Caucasus and new regional cooperation as well as the restoration and development of the Great Silky Route and Caucasus Corridor serve as a sign of a guarantee and a bright example for this.

Approximately 25,000 Georgian national employees took part in the western pipeline construction within Georgia. The Georgian

nationals were 80 percent of the total workforce employed by contractors involved in the construction phases. Georgian Lari 22 million (the Georgian national currency) in wages were paid off to them, and about Lari 12 million were transferred to the republic's budget. In addition, the Georgian landlords (as it is known, all the land in Georgia has been privatized and owned by private persons) received more than Lari 4 million in a compensation for the pipeline's right-of-way and were recouped for losses of their allotments occupied by a terminal at Supsa. In connection with the western oil pipeline having come onstream, Georgia will gain from oil companies a certain sum in terms of a transit fee for shipping oil through the pipeline going across the country. We anticipate about US\$5 million in a total income from piping oil in current year.

transport of crude oil and natural gas through economically profitable pipelines to back up economic development and enhance their nations' standard of living.

2) On the basis of the interests of the countries producing hydrocarbons, the five presidents emphasized that building the East – West corridor, including the formation of the Caspian pipeline company and the construction of subsea Caspian gas pipeline and trans-Caucasus oil pipeline systems to be commercially viable, just and undiscriminating, is a project of great importance, which provides delivery to world markets of hydrocarbons produced in the Caspian region and other adjacent countries.

3) On the eve of making a decision on the main Azeri export pipeline, the presidents firmly announced they had clinched an argument to make a project for building the Baku – Tbilisi – Ceyhan pipeline linking the Caspian Sea to the Mediterranean Sea the main export project.

4) The presidents want access to the pipeline to be thrown open to both the countries producing hydrocarbons and transit countries situated on both sides of the Caspian Sea. They also stressed the importance of ensuring the necessary amount of product to fill up the line. For the purpose, the presidents invited the companies participating in tapping hydrocarbon resources in the Caspian region and other parties interested as well as international financial institutions to have comprehensive and positive negotiations with appropriate governments and to present profitable terms and conditions and provide extending the necessary loans and credits for building the pipelines.

5) Under international laws relevant to protection of rights of foreign and local investors working on projects to transport energy resources to world markets, the leaders of the five countries are committed to giving their instructions to corresponding authorities to provide as soon as possible all the conditions needed for building the energy corridor connecting East with West and within the framework of the program to settle the terms for the Baku – Tbilisi – Ceyhan pipeline construction project. They also agreed to take necessary actions to create favorable incentives and other savings to attract investors.

6) The leaders of the five states again pointed to the importance of making every

effort to environmentally protect Black Sea's and Mediterranean Sea's coasts as well as the Straits of Turkey. The presidents also underscored that shipping oil to world markets must not create a danger and threaten the environment, life and property of people, navigation safety given a potential increase in tanker traffic, especially, through the Straits of Turkey. Therefore after all the necessary documents are signed between the countries concerned and oil companies, we do not see any obstacles on the way to putting the MEP project into practice. Georgia has always supported and will favor this pipeline as a project of strategic significance to the Central Asian countries and Transcaucasus.

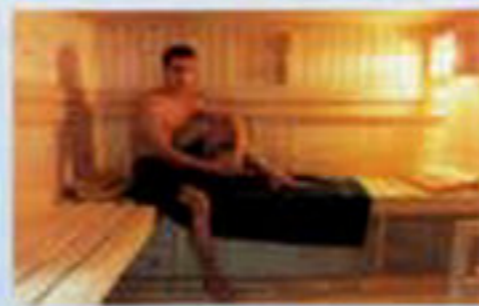
We think that involvement of oil producers from Kazakhstan and Turkmenistan in the MEP project will have a positive repercussion

on the timely accomplishment of the project. There are many suggestions of the time of completing the MEP construction. We believe that the MEP would be coming onstream by about 2003.

## Oil Refinery at Supsa

Early in 1997 SOCAR signed an agreement with the US Trade & Development Agency (USTDA), by which USTDA gave a grant to prepare a feasibility report for building an oil refinery at Supsa. This project is being worked out by the U.S. consortium headed by company OTC CAPITAL. The feasibility report's characteristics as well as a scheme of funding for the construction of the oil refinery at Supsa are under study.

## THE CRESCENT BEACH HOTEL & LEISURE REASORT



Saljan Highway, Shikov, Baku, Azerbaijan Tel:(99412)97477 Fax:(99412)974780  
E-mail:[crescent@hotel.baku.az](mailto:crescent@hotel.baku.az) Website: <http://www.hot-key.com/crescent>

# RAMCO - THE FOUNDING FATHER OF ACG PROJECT - CONTINUES ITS LONG HISTORY OF SUCCESS IN AZERBAIJAN

**R**amco Energy plc is very well known in Azerbaijan today as a key player in both onshore and offshore Azerbaijan. Ramco Caspian's office in the center of the Old Town is a landmark for the success of the Company's role as a pioneer in the region, and the role it has played, alongside the Government and State Oil Company of the Azerbaijan Republic, in attracting western investment and interest to Azerbaijan.

A lot has changed in Azerbaijan since Steve Remp, Chairman and Chief Executive of Ramco, made his first visit to the country in 1989. During this visit, ten years ago Steve's long passion and respect for the country and its people arose. This was the first visit of western businessman in Azerbaijan since the 1920s.

He was surprised with the wealth of opportunities that existed for western exploration and production companies in the region. The Azeri people had continued to develop the country's resources despite many difficulties, but it was evident that, in 1990, as independence loomed, that Azerbaijan's long-term success and independence could be assisted by the involvement of western companies and investment in the country's oil industry. Mr. Remp explains, "In 1989, before the fall of the Iron Curtain, most other oil companies were concentrating their efforts on western Siberia, believing that the resources in Baku had long been depleted. However, through discussions with local engineers and Azeri government officials it became evident to me that there were vast resources yet to be developed in the Caspian Sea. In 1990 the state oil company Kaspromneftegas asked for our assistance in attracting western partners to develop the Azeri field. I shared the information with British Petroleum. They were excited by the vast resources still in existence in the Caspian. However, it took over four years and about fifty trips before Ramco took its place at the table when the "Contract of The Century" was signed - the Production Sharing Agreement (PSA) for the Azeri Chirag Gunashli (ACG). Real progress in negotiations was achieved only when Heydar Aliyev came to power in Azerbaijan. When he became a

President Heydar Aliyev not only stabilized the situation, he demonstrated to the whole world how one could flexibly carry out the negotiations with foreign investors at the same time firmly protecting interests of Azerbaijan".

Now the ACG project is being implemented within the frame of Azerbaijan International Operating Company (AIOC), Ramco being one of its founders. At present around 110,000 barrels of high quality oil per day (bopped) is produced at the field which is being transported through the western pipeline route and is being sold at Supsa at a premium to Brent. Nowadays, there is absolutely no question about the vast resources in Azerbaijan, and the country has become a focus of interest and investment from countries and governments worldwide. As Steve Remp adds: "President Aliyev is a formidable leader, and an individual of considerable vision. His determination and willpower have done much to put Azerbaijan on the map. Both the President and SOCAR have done a fantastic job in developing Azerbaijan into an oil province to rival the other world producers, ensuring that Azerbaijan continues to grow as a prosperous and democratic country wanting to assume an active and positive role in world affairs."

Ramco's involvement in Azerbaijan is not limited to AIOC. Ramco holds important rights over Shallow Water Gunashli which, next to ACG, Steve believes is the most important oil-field in Azerbaijan today.

Last year, Ramco signed a Production Sharing Agreement with SOCAR for the Muradkhanli field, believed to be the largest onshore field in Azerbaijan, with an estimated 5 billion barrels of oil in place. The agreement was signed at 10 Downing Street in London, in the presence of the Prime Minister, Tony Blair, and the President of the Azerbaijan Republic, His Excellency Mr. Heydar Aliyev. This agreement highlighted the importance of onshore development and the benefits that can be



brought to Azerbaijan by the shorter time-frames on these projects. Steve believes that Muradkhanli's success is as important to Azerbaijan as it is to Ramco, "we are very excited about the prospects for this field. If we are right about the field's potential, Muradkhanli should represent the first profit oil to Azerbaijan of any PSA". The Company will, through the Muradkhanli Operating Company (MOC), be drilling its first well on the field before the end of this year.

Mr. Remp continues to regularly visit Azerbaijan, and to promote the country and its successes within both Europe and the United States. The Company has held its Board Meeting in Baku with participation of the non-executive Board members, Sir Malcolm Rifkind, Sam Zell and Peter Everett. He always enjoys re-visiting the Company's 19th century office building in the Old Town, which is a symbol of the Company and its input into the country, along with considerable charitable support and with the training and development of its local staff.

In closing, Mr. Remp adds, "we look forward to continuing our relationship with Azerbaijan that started ten years ago, and to pursuing new projects in Azerbaijan. Ramco has an outstanding team in Baku. Although we operate throughout the Caspian region and Eastern Europe, we continue to have a strong allegiance to, and interest in, Azerbaijan, based on our long relationship with the country. We hope to be friends to the country for many years to come."

# POTENTIAL OF OIL AND GAS

## DEPOSITS IN THE CASPIAN SEA OFFSHORE AZERBAIJAN : OUTLOOK FOR THEIR TAPPING

**KHOSHBAKHT BAGHI OGLY YUSIFZADEH,**  
Vice President for SOCAR, Academician, Doctor of Science.



**T**he main outlook for oil and gas production in Azerbaijan is coupled with the South Caspian basin, within which the oil- and gas-bearing fields of the Absheron and Baku archipelagos as well as the deepwater portion of the Azerbaijan sector on South Caspian are situated (fig.1). The oil and gas bearing deposits of the Absheron and Baku archipelagos are characterized by the presence of large promising structures. The oil and gas bearing range of the deepwater portion of South Caspian covers a vast territory. There are a considerable number of perspective structures stretching away in various directions. The horizons of the Middle

Pliocene productive series are a main regional oil and gas pay zone of the South-Caspian-Kura-river province, including oil and gas bearing areas of Absheron and Baku archipelagos. Due to peculiarities of the Paleocene relief of the sedimentation basin, the nature of changes in its boundaries, the drift sources of terrigenous materials and a number of other natural factors in the sedimentation process during Middle Pliocene, a section of sediments of the Pliocene age in various zones are very different with their thickness, litho-facial variability and nature of the oil and gas bearing property. Within the northern part of the Azerbaijan sector of the Caspian Sea, the oil and gas bearing area of Middle Caspian's Azeri part with dome-like of oval form are most conspicuous. Here expectations of oil and gas bearing property are connected with sediments of the Mesozoic, mainly, Low and Middle Jurassic age. Depending on how well the regions were explored, oil and gas reserves and resources varied all over Azerbaijan. Within Azeri sector of the Caspian Sea, Absheron archipelago and the northern part of Baku archipelago refer to the most studied areas, while the southern part of Baku archipelago, the deepwater portion of Azeri sector of South Caspian and Azeri part of Middle Caspian have been explored comparatively purely. Vast territories of oil and gas bearing areas off the shores such as the deepwater portion of South Caspian's Azeri sector and



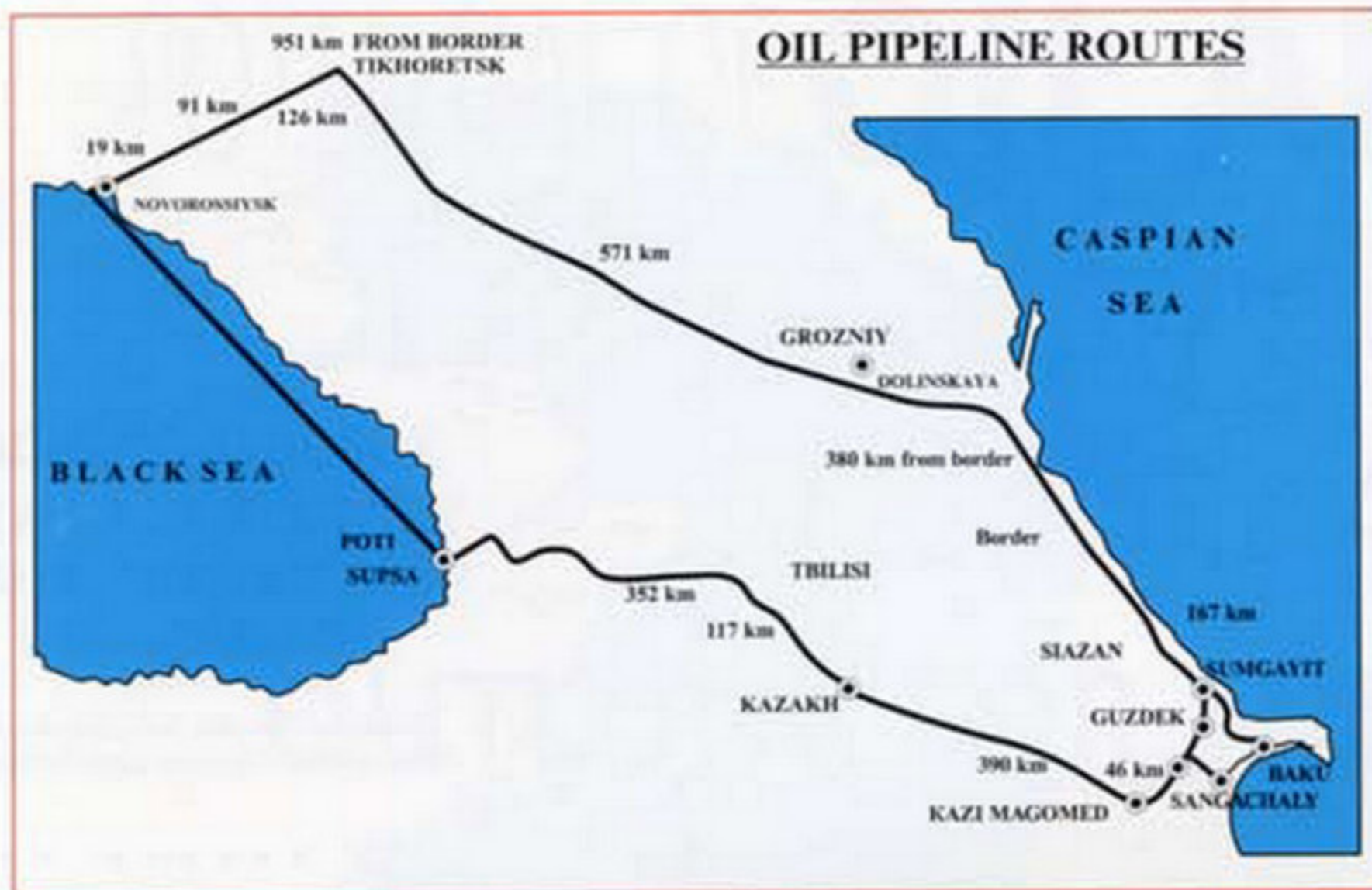


Azeri part of Middle Caspian have not yet been explored by drilling in general. They can be referred to most purely explored areas. The areas were only studied by geophysical methods, largely, seismically. It should be noted that a basic technique that was used here was 2D seismic survey. In studying some areas, 3D seismic survey was carried out. The studies conducted allow with more or less credibility to characterize and assess all the kinds of hydrocarbon reserves and resources of Azerbaijan, including the Azerbaijan sector of the Caspian Sea. To date, in Azerbaijan there have been discovered 70 oil and gas fields, including 27 ones off its Caspian coast. Out of the total number of fields, 53 are currently in production. The total amount of crude, including condensate, recovered from under the ground edged up to 1382.0 million tons, and about 456 billion cubic meters of gas were produced, including 450 million tons of oil with condensate and 326 billion cubic meters of gas from offshore fields. Of them 4.2 million tons of oil and 0.8 billion cubic meters were extracted from the Azeri – Chirag – Guneshli license area. However, despite such an intensive oil and gas production from the bowels of the earth, Azerbaijan still has mammoth hydrocarbon reserves. Oil, condensate and gas reserves both explored and of economic value are basically concentrated in large and unique fields. Oil and condensate reserves are chiefly deployed within the Azerbaijan sector of the Caspian Sea. In the sector, 18 of the total number of fields are running, development of 4 has been completed, and five have not yet been tapped. The non-uniform distribution of the fields revealed and being developed in Azeri sector of the Caspian Sea caused some disparity in deploying the explored oil and condensate reserves. A maximum concentration of reserves is observed in the oil and gas bearing area of Absheron archipelago. Late in the 70s and 80s here large oil deposits such as Guneshli, Chirag and Azeri were discovered. The pay zone yields a basic portion of our domestic oil production. Evaluation of recoverable hydrocarbon reserves for prospects off Azerbaijan's coast in the Caspian Sea shows that they could be between 6 to 10 billion tons in oil equivalent. The reserves, as it was above said, are largely concentrated in the productive series of Middle Pliocene, which contains 81 percent of initial potential oil resources and some 90 percent of natural gas. The sediments of the Paleocene-



Miocene and Mesozoic age contain 10 percent of initial potential resources of oil and 5 percent of those of gas. Despite the fact that the initial potential oil resources in the productive series were explored well, the productive series keeps on remaining a basic perspective source and contains some 70 percent and 85 percent of unexplored oil and gas resources, respectively. The deposits of the Miocene and Mesozoic age hold about 10 percent and 15 percent of unexplored oil resources, respectively. As it was above noted, an important result of prospecting works late in the 70s and 80s in

Azeri sector of the Caspian Sea was a discovery of a number of large hydrocarbon fields in water depths ranging from 60 to 350 meters and more, where recoverable oil reserves ran up to 800 million tons of oil and more than 20 billion cubic meters of gas. The tapping of the deepwater fields off Azerbaijan's shores, which were discovered late in the 70s and 80s was delayed because of the lack of appropriate technologies and usually very little equipment being available. Under the conditions, a decision was made on the necessity for attracting significant funds, advanced technologies in the



Azerbaijan oil upstream industry by inviting foreign companies to cooperate with them in the evaluation and development of offshore fields. A bid tender was announced for the Azeri field and foreign companies were invited to begin talks. However, despite the fact that these works were begun in 1991, the first contract was signed only after dear Azerbaijan President Heydar Aliyev has risen to power and taken the helm of the government of the nation. On September 20, 1994 the first contract was signed for developing the fields in the Caspian Sea offshore Azerbaijan (map 2). The deal was the first move, which opened the way to Azerbaijan for foreign companies. The contract enabled them to invest in the republic's national economy with confidence. In this respect, the signing of the contract had long-term strategic

implications not only for tapping oil and gas reserves of Azerbaijan. It should be noted that the successful outcome of the contract is deter-

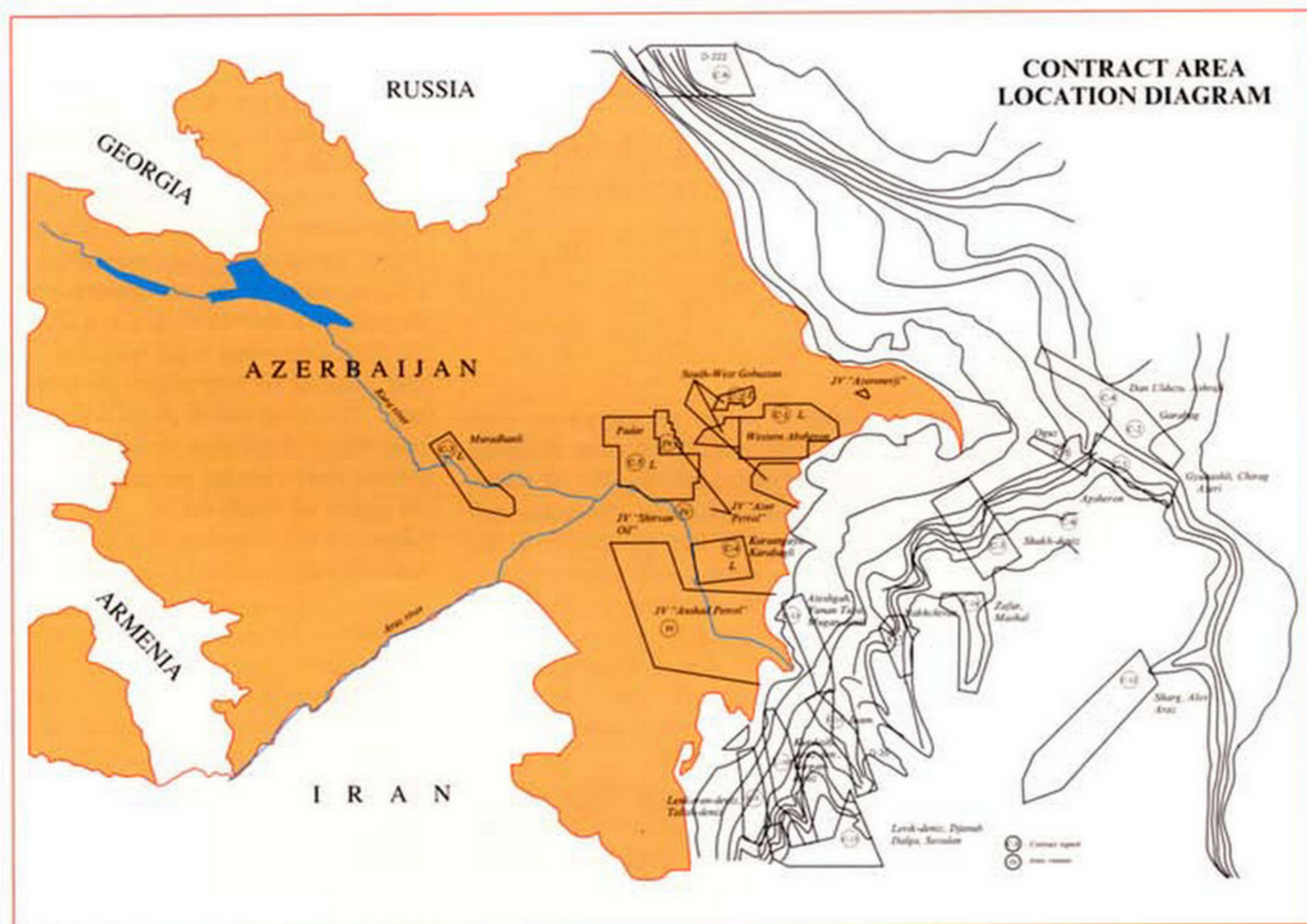
mined by not only the total amount of recoverable hydrocarbon reserves of the Azeri-Chirag-Guneshli license area (some 630 million tons) but further activity in attracting foreign investments in the republic. After the deal has been sealed, such companies as Chevron, Exxon, Mobil, Itochu and others intensified their activities in Azerbaijan. It has been more than four years from the date of entering into the contract of the century. From the beginning of the contract coming into effect in 1995, in accordance with a work program and budget approved, AIOC in common with SOCAR, carry out the works to implement Early Oil Production Program. Under the program, geological engineering surveys were carried out throughout the contract area. The zone surrounding the deepwater stationary offshore platform #1 in the Chirag area as well as along the route of an underwater pipeline linking the platform to a terminal on the shore at Sangachaly were explored. 3D seismic surveys were conducted on the concession. The Dada Gorgud semi-submersible drilling rig was also upgraded and refurbished. Five appraisal wells were drilled from the rig. The results from the wells drilled were encouraging. They confirmed the data earlier obtained from the fields. All this gave full confidence and created a good prerequisite for doing further activities. From August 1997 to June 1999 12 wells have been spudded at the Chirag-1 platform. Among them were 11 production wells and one injection well. A daily oil production rate of the wells brought onstream averaged 1500 cubic meters of oil and about 200,000 cubic meters of gas. From the start of commissioning the wells, 4,200,000 tons of oil and 900 million cubic meters of gas have been produced. Touching upon a question of oil export from the contract area, we



must note that the first oil was produced on November 7, 1997. From the date the big oil-field offshore has started output, adding to Azerbaijan's capacity to export oil. In accordance with Early Oil Project, to decide the task, the necessary works were done at the production Chirag-1 platform, at the terminal at Sangachaly as well as on the northern and western pipelines. Since 1998, early oil has flown to Novorossiysk through the northern pipeline. The transport of oil via the northern pipeline was begun on October 25, 1997 at a time when the first cargo of the SOCAR-produced oil from Azeri fields was bound for the port of Novorossiysk. The construction of the western pipeline was completed on December 10, 1998 and on April 17, 1999 a solemn opening of a terminal at Supsa was held. The pipeline capacity is 5 million tons per year. Oil is delivered to Georgia's Black Sea port of Supsa. 915,000 tons of oil have been transported through the pipeline, including 655,000 tons that were moved out of the port Supsa. The choice of an oil export direction for

a main export pipeline is under discussion. The Baku-Ceyhan line is seen as one of the main routes for MEP. Operating the Contract of the Century will not only boost the amount of oil produced in Azerbaijan but will exert a favorable sway on the entire economy of the republic. Positive results of signing the contract are of great significance to stimulating a further rise in investments in the Azerbaijan oil and gas upstream industry. After signing the Contract of the Century there were consequently concluded the contracts to explore and develop the following blocks: Garabag, Shakh-deniz, Dan Ulduzu - Asrafi, Lenkoran-deniz - Talysh-deniz, D-222, Absheron, Nakhichevan, Oguz, Kurdashi, Inam-D35, Araz - Alov - Sharg, Atashgyakh - Yanan Tava - Mugan-deniz, Lerik-deniz, Dalga, Janub, Savalan, Mashal-Zafar, and contracts for onshore fields: South-West Gobustan, Muradkhanly, Kursanga - Garagly and Padar, which opened Azerbaijan for many foreign investors. Unlike the Contract of the Century, 33 companies from 15 countries have a concern in all 14 consequent offshore

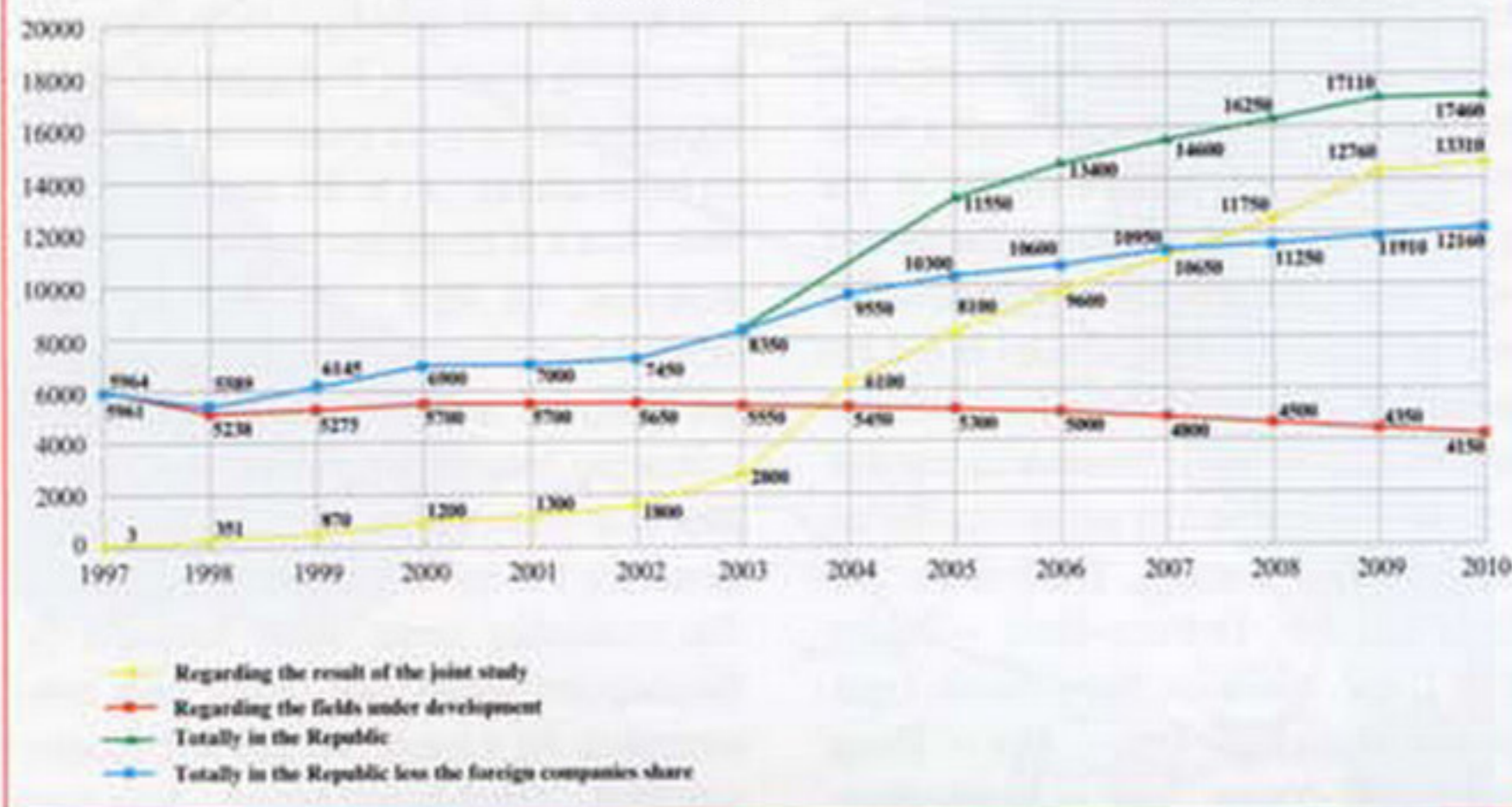
contracts concluded. They cover 32 promising structures in Azeri sector of the Caspian Sea. The areas are not oil and gas fields. They refer to promising structures. To discover a field, it is imperative to carry out prospecting operations on the structures, i.e., to drill deep exploratory wells. And it is connected with some risk and expenses. All legal costs and expenses incurred in connection with exploring for oil and gas resources are for the account of foreign companies investing in the business, and in case of an unfavorable outcome, all losses sustained are the risk of the foreign companies. The exploration works under contracts for Garabag and Ashrafi Dan Ulduzu have been completed. As a result, two gas and condensate fields - Garabag and Ashrafi - have been discovered. A contract for exploration and development of the Shakh-deniz field, in which the Iranian oil company has a concern, was signed on June 4, 1996 and on November 17, 1996 it was enacted into law by Milli Mejlis of the Azerbaijan Republic. Members of the Shakh-deniz group with their interests in the



**Forecast of gas production in Azerbaijan**

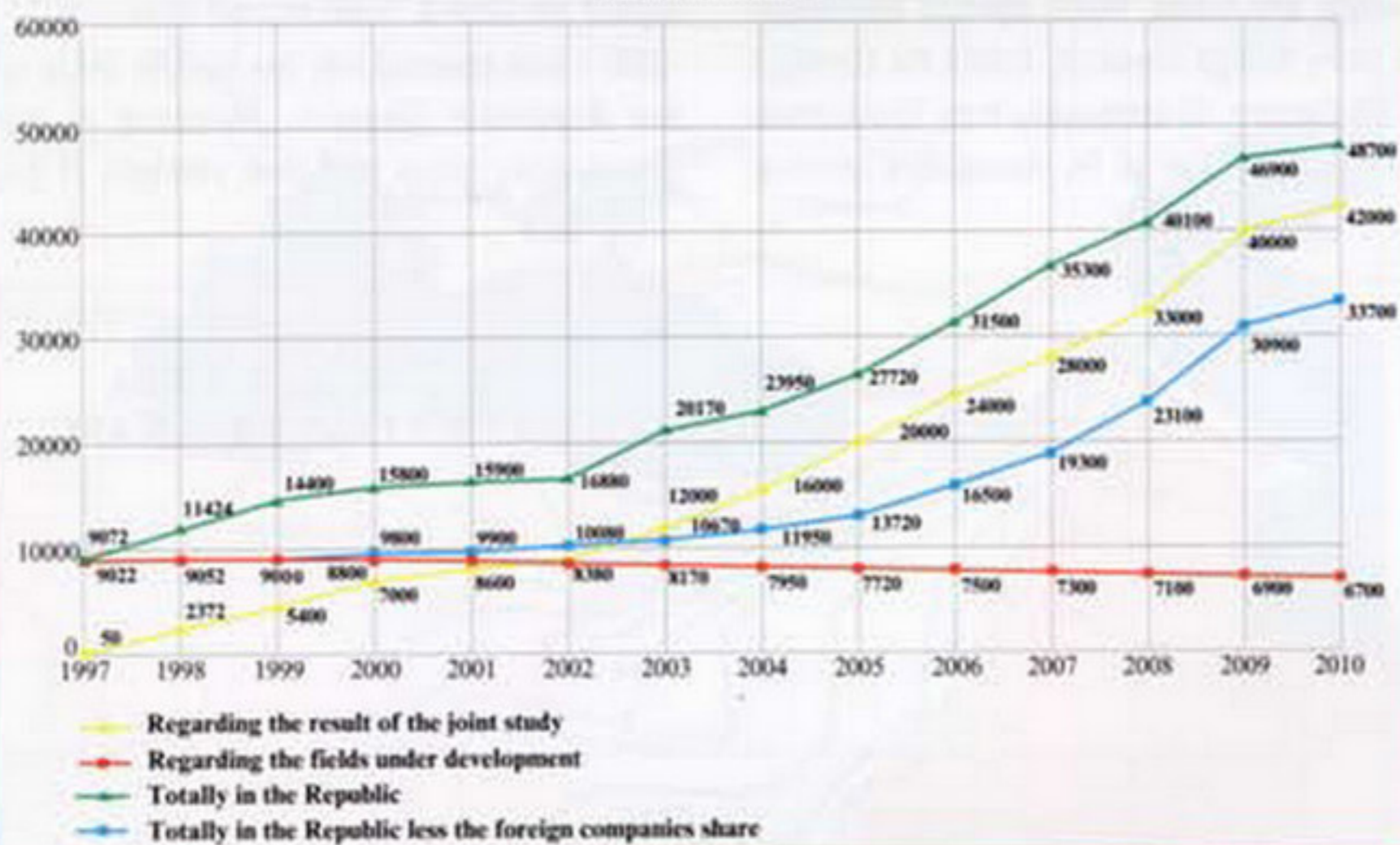
as of 01.01.99

(mln.cub.meters)



**Forecast of oil production in Azerbaijan**

as of 01.01.99



project are : BP (Great Britain) – 25.5 percent, Statoil (Norway) – 25.5, SOCAR (Azerbaijan) – 10.0, OIEC (Iran) – 10.0 Elf Aquitaine (France) – 10.0, LUKOIL (Russia) – 10.0, TPAO (Turkey) – 9.0

The promising Shakh-deniz structure is 55 kilometers south-east of Baku, off the coast. The acreage covers a square of about 859.8 km<sup>2</sup>. The contract cost is put at US\$4-5 billion. \$150 million of the sum is contemplated to be spent for the exploration period. The contract has 30 years to run. The exploratory period runs for 3 years and is to be up in 1999. During the period two test wells are planned to be drilled. During the additional period one more appraisal well is expected to be spudded.

Geological surveys and engineering works were carried out at the license area. 3D seismic exploration was conducted. The 3D seismic data were gathered, processed and interpreted. After that, the location for the prospective appraisal wells were specified in the area. Under the contract, the Istiglal semi-submersible drilling rig was upgraded and refurbished. On June 7, 1998 the first well SDX-1 was begun to be drilled. The well has been drilled to a depth of 6,316 meters. According to well logging data, three perspective horizons were ripped open – the VIIIth and Xth horizons of the Balaknany Suite and Pereriv Suite. Pending its test, the well is considered not to be completed as yet. The test

will be run using the Dada Gorgud submersible drilling rig. In the area the second well SDX-2 started to be drilled. Its target depth is 6,522 meters. At the well a depth of 1,917 meters was achieved, at June 1, 1999. The well has been drilling from the Istiglal semi-submersible rig. Under two contracts for development of the Nakhichevan and Absheron areas, 3D seismic exploration was conducted, the seismic data were processed and interpreted. In the Nakhichevan area, the first exploratory well was positioned. And over the Absheron area selection of a well-site for drilling the first appraisal well comes to an end. Under four contracts, on the blocks offshore – D-222, Oguz, Kurdashi and Inam, 3D seismic surveys were conducted and data processing and interpretation are in progress. By the terms and conditions of the deal, contracts for tapping the perspective Araz – Alov – Sharg structures and the Atash – Yanan Tava – Mugan-deniz acreages were ratified by Milli Mejlis of the Azerbaijan Republic comparatively recently. The groundwork is being done for issuing a 3D seismic survey tender. Under the latest contracts signed for the Zafar-Mashal and Lerik-deniz – Janub-Dalga-Savalan areas, the contracts are preparing for their to be enacted into law by Milli Mejlis of the Azerbaijan Republic. In addition, a whole number of the world's another oil companies are gaining a thorough insight into the opportunities of the Azerbaijan sector of the Caspian Sea. No doubt, the SOCAR-signed contracts, as it has been mentioned, will step up much oil and gas production in Azerbaijan. If in 1997 9.0 million tons of oil and 6.0 billion cubic meters of gas were domestically produced, yet 1998 became the turning year : 11.3 million tons of oil and 6.0 billion cubic meters of gas were recovered and as from the year oil and gas production levels in the republic will steadily rise up and reportedly surge up to 16.0 million tons of oil and 7.0 billion cubic meters by 2000, in 2005 – 28.0 mil mt of oil and 10.0 bil cu m of gas, in 2010 49 mil mt of oil and 18.0 bil cu m of gas. Thus, familiarizing yourselves with Azerbaijan's opportunities is indicative of the republic's raw material ground for its oil and gas upstream industry is enough to bring annual hydrocarbon output to 70 million tons in oil equivalent in the next few years. In turn, it will serve as a foundation for resolving economic and social problems of Azerbaijan.

## Forecast of gas production in Azerbaijan

as of 01.01.99

(mln.cub.meters)

Year	Fields of AIOC	Shakh-deniz field		Regarding the result of the joint study	Regarding the offshore fields under development	Totally in the off-shore fields	Totally in the on-shore fields	Totally Regarding the fields under development	Totally in the Republic	Totally in the Republic less the foreign-companies share
		Totally	foreign com. share							
1997	3			3	5706	5709	255	5961	5964	5964
1998	351			351	4987	5338	251	5238	5589	5589
1999	870			870	5045	5915	230	5275	6145	6145
2000	1200			1200	5500	6700	200	5700	6900	6900
2001	1300			1300	5500	6800	200	5700	7000	7000
2002	1800			1800	5450	7250	200	5650	7450	7450
2003	2800			2800	5350	8150	200	5550	8350	8350
2004	3600	2500	2000	6100	5250	11350	200	5450	11550	9550
2005	4600	3500	3100	8100	5100	13200	200	5300	13400	10300
2006	5000	4600	4000	9600	4800	14400	200	5000	14600	10600
2007	5000	5650	4500	10650	4600	15250	200	4800	15450	10950
2008	5000	6750	5000	11750	4300	16050	200	4500	16250	11250
2009	5000	7760	5200	12760	4150	16910	200	4350	17110	11910
2010	5000	8310	5300	13310	3950	17260	200	4150	17460	12160

## Forecast of oil production in Azerbaijan

as of 01.01.99

(thousand tons)

Year	Regarding the result of the joint study	Foreign company share	Regarding the offshore fields under development	Totally in the off-shore fields	Totally in the on-shore fields	Regarding the fields under development	Totally in the Republic	Totally in the Republic less the foreign-companies share
1997	50	50	7459	7509	1563	9022	9072	9022
1998	2372	2372	7474	9846	1578	9052	11424	9052
1999	5400	5400	7445	12845	1555	9000	14400	9000
2000	7000	6000	7300	14300	1500	8800	15800	9800
2001	7300	6000	7100	14400	1500	8600	15900	9900
2002	8500	6800	6900	15400	1480	8380	16880	10080
2003	12000	9500	6700	18700	1470	8170	20170	10670
2004	16000	12000	6500	22500	1450	7950	23950	11950
2005	20000	14000	6300	26300	1420	7720	27720	13720
2006	24000	15000	6100	30100	1400	7500	31500	16500
2007	28000	16000	5900	33900	1400	7300	35300	19300
2008	33000	17000	5700	38700	1400	7100	40100	23100
2009	40000	16000	5500	45500	1400	6900	46900	30900
2010	42000	15000	5300	47300	1400	6700	48700	33700

# NORWAY AND

## Cooperation in the field of energy and environment



Born 19 September 1953 in Nromso, Norway  
Married to Elena BERSTAD

1972-Secondary school  
1976-BA, Oslo University  
1980-Joined the Ministry of Foreign Affairs, Oslo  
1982-Second Secretary, Embassy in Ankara, Turkey  
1985-Vice Consul, Consulate in New Orleans, USA  
1987-Senior Executive Officer, Ministry of Foreign Affairs, Oslo  
1990-First Secretary, Embassy in Washington, D.C, USA  
1993-Councillor for energy and environment Affairs, Embassy in Moscow, Russia  
1996-Assistant Director General, Ministry of Foreign Affairs, Oslo  
1998-Ambassador, Baku

by  
H.E., Mr. Olav Berstad  
Ambassador of Norway

Norway and Azerbaijan are partners in oil and gas. Few other European countries are so dependent on natural resources utilisation in their national economies. However, public opinion and political demands dictate in both states a strong emphasis on environmental protection in exploration, production, transportation and use of these resources.

In Soviet times in Azerbaijan, little real emphasis was put on environmental protection. Environmental standards in the Soviet Union were as high, if not higher, than in other countries. However, these standards were often unrealistic and were ignored and broadly circumvented. All of this has left a legacy of environmental damage and weakened respect for laws, regulations and authorities in this field.

Also in Norway, serious accidents involving extraction and transportation of oil have occurred. However, both through formulation of relevant laws and regulations, establishment of an efficient regulatory system and the indus-

try's own interest in maintaining public confidence, these challenges are believed to be under control. A continuing dialogue between authorities, the industry and public organisations promote the development of environmental policies and practice in the most efficient and harmonious way. A "clean" environment is an achievable target.

Political attention in Norway has therefore to a great degree shifted away from the direct threats of pollution (systemic or accidental), to the questions of how to minimise consumption of raw materials and energy, and generally to reduce the environmental load on nature. A particular challenge is to limit or control the CO<sub>2</sub> emissions inherent in all hydrocarbon energy use.

These and other issues have made "energy and environment" a central theme of Norwegian policy and industrial cooperation, both at home and in international relations. The challenges of the Caspian sea and experience which can be drawn from other offshore petroleum areas, are such that a close cooperation in these matters is natural between Azerbaijan and Norway.

The bilateral energy cooperation found a

strong reflection in the Joint Declaration of 24 April 1996 signed by President Heydar Aliyev and Prime Minister Gro Harlem Brundtland during President Aliyev's successful visit to Norway in 1996. Additional joint documents dated 21 November 1994, 24 April 1996 and 1 June 1998 aim at strengthening the energy relations between the two countries and outline areas of information exchange and specific cooperation.

For instance, the "Memorandum of Cooperation" of 21 November 1994 contains the following item: "...to establish a dialogue .... on the effects of energy activity on the environment and on energy conservation and efficient utilisation of energy in this respect". The 24 April 1996 "Protocol" stipulates: "The Parties acknowledge their particular responsibilities for the protection of the environment as major energy exporting countries, and they will consider new projects for cooperation for that purpose". Finally, the 1 June 1998 "Letter of Intent" is exclusively dedicated to energy and environment as a field of cooperation between the two countries.

The Norwegian government wishes to further develop the "energy and environment" cooperation with Azerbaijan by giving it added practical content. Currently, the most prominent elements of the Azerbaijani-Norwegian cooperation in this field are the following:

\* Support for the development of new, comprehensive rules and regulations concerning safety, health and environmental protection during offshore petroleum operations, based on the risk analyses methodology. These new rules and regulations will be based on the best international practice. Project operators are Det Norske Veritas with Rogaland Consultants, Gosgortekhnadzor, SOCAR and foreign oil companies in Azerbaijan, supported by the

# AZERBAIJAN

Norwegian government with a 1 mill USD grant and by Agip, BP Amoco, Exxon and Statoil with substantial individual contributions.

\* The Norwegian government offers two scholarships per year to qualified Azerbaijani students in the field of petroleum engineering and geosciences, with emphasis on environmental protection, at the Norwegian Technical University, Trondheim.

\* A series of lectures has started at Western University in Baku on the subject "Environmental Management". Lecturer is Mr. Bjorn Kristoffersen of Statoil, academician of the Azerbaijani Ecoenergy Academy. Also, a lecture was held at the presidium of the Academy of Sciences on environmental impact assessments in a transboundary context.

\* A Norwegian government grant has been given to NET (Norwegian Environmental Technology) to support cooperation on oil-polluted soil remediation (Absheron peninsula) in cooperation with the Institute for Ecoenergy in Baku.

\* Cleaner production. One round of training courses for about 20 Azerbaijani industrial engineers has been conducted based on Norwegian experience in the home country as well as similar courses in Russia. The target is any industry which needs to improve its environmental standards and economic productivity, inter alia by reducing energy waste. The training courses cover issues generic to energy consumption, environment and economic performance.

\* Norwegian experts have at an earlier stage provided information on the Norwegian legislative and administrative system in the environmental field and thus contributed to the development of new, relevant legislation in Azerbaijan.

The 1 June 1998 "Letter of Intent" provides for the establishment of a joint working group to identify areas of cooperation and projects. The State Committee on Ecology and Nature Use Control is the main cooperation partner here.

In the Norwegian-Azerbaijani energy and environment cooperation a central role is

played by the industry itself, – by SOCAR, Statoil, Kværner and others. Statoil's emphasis on strong environmental performance worldwide has been noted with considerable interest and satisfaction in Azerbaijan.

The role of the industry is central to this theme. Often, the cheapest and best way of transfer of technology and expertise, including environmental, is through strong corporations operating internationally. The Norwegian government encourages this type of industrial cooperation.

The government has over the years received a number of project proposals, many of them related to environmental monitoring and assessment, establishment of environmental data bases etc, for the Caspian area. These are fields where Norwegian expertise is strong. The Norwegian government has contributed funds to Azerbaijan through the Norwegian consultancy trust fund in the World

Bank for environment in Eastern Europe. Also Norwegian foundations like Petrad and Intsok are actively promoting Norwegian – Azerbaijani environmental cooperation and professional exchanges.

The Norwegian government wishes to be a catalyst for an efficient environmental cooperation with Azerbaijan. We wish to target our cooperation in areas where Norway has specific and relevant experience, and where our assistance may complement other efforts at developing and strengthening the environmental protection system in Azerbaijan (e.g. the World Bank, UNDP, Tacis etc.). In turn this will benefit not only the Azerbaijani society at large, but also the industry itself, and particularly the foreign energy industry which needs and wants clear and modern rules and standards in order to correctly justify and promote their energy investments in Azerbaijan.

## PARTNERSHIP FOR GROWTH



# STATOIL

# BASIC PHASES IN INFRASTRUCTURE CONSTRUCTION UNDER THE CONTRACT OF THE CENTURY

By vice - president infrastructure of SOCAR, **Akhmed Zeynalov**



On September 20, 1994 in Baku a Production Sharing Agreement for Joint Development of the Chirag, Azeri Deepwater portion of the Guneshli fields in the Azerbaijan sector of the Caspian Sea was signed. Under the deal, a Project for producing early oil from the Chirag-1 offshore platform was begun to be put into practice. Early in 1995 in Houston (Texas, U.S.) in Brown & Root company's office a Joint Working Group of SOCAR and AIOC launched a joint examination and study of a technical condition and evaluation of the offshore Chirag-1 platform, the engineering design of which was developed by the State Research & Designing Institute for Development of Offshore Oil & Gas Fields, and by the commencement of bringing Early Oil

Production Scheme into effect, the jacket, the module support frame and topside modules of the offshore platform had already been fabricated and installed at a well site off the Caspian coast. A goal of the check-up was to conduct an analysis of a construction for the twin-block offshore Chirag-1 platform. The scrutiny encompassed the questions of fatigue, seismicity, statistical analysis of metal offshore structures for the jacket and the module support frame. The meeting of Western standards in staff's high health, safety and environmental protection was also highlighted by the program of the study. The results obtained and conclusions drawn by Joint Working Group of SOCAR, AIOC and Brown & Root were a ground for making by AIOC's Steering Committee in July 1995 a decision to approve a project for producing early oil from the Chirag-1 platform, which includes the following activities: \* The construction of a 24 production well deepwater stationary platform r1 installed in the Chirag field offshore; \* The building of a terminal consisting of four storage tanks; \* The laying of a 24-inch underwater pipeline long 177.4 km running from the Chirag-1 platform to an onshore terminal at Sangachaly; \* The lay-

ing of the 48.2km of 16-inch subsea gas pipeline linking the Chirag-1 platform to a gas-compressor station in the Neft Dashlary field; \* The construction of a main oil line for a north-bound oil export. In accordance with the requirements of Appendix XI to a Production Sharing Agreement for Joint Development of the Chirag, Azeri Deepwater portion of the Guneshli fields in the Azerbaijan sector of the Caspian Sea, the development of the engineering design and cost estimate documents and work organization was governed by Western standards. Among Joint Ventures participated in the upgrade and refurbishment of the Chirag-1 platform were: \* The joint venture McShelf Marine Construction Company Ltd and joint venture McDock Shipyard Company Ltd, which were founded by SOCAR and McDermott Azerbaijan Marine Construction Inc. \* The SOCAR/Aker Pauma Offshore alliance. Under a contract entered with AIOC, in delivering Early Oil Production Scheme, the dismantling of the topside modules at the Chirag-1 platform was effected by Socar's construction divisions that used the Titan-3 crane vessel in doing so. Among the winners of tenders invited by AIOC for building



oil storage tanks and facilities at the Sangachaly terminal were : \* Tekfen, the construction and installation of oil storage tanks; \* Azfen, the installation of measuring, technological and electrical devices; \* Gabeg, the laying of foundations and the digging; \* Azerenergystroyontage, the construction of the buildings; \* Petrofak/McConnell Dowell, the construction of oil and gas pipelines. The engineering design and cost estimate documents was drawn up by the companies – Brown & Root and Flower Daniel. Construction work at the onshore terminal at has been carried out since April 3, 1996 to September 30, 1997. Its design capacity provided for the acceptance of 115,000 barrels of crude from the Chirag-1

The laying of 42.3km of 16-inch gas pipeline linking the Chirag-1 platform to the Neft Dashlary field. The Petrofak/McConnell Dowell alliance was announced the winners of bid competitions organized by AIOC for building of an oil export pipeline to transport Azeri oil North. The laying of a new export pipeline from the onshore terminal at Sangachaly to the border with Russia and the rehabilitation of the old sections have been conducted from September 1996 to December 1997. The project included construction of the following facilities: \* The laying of a 24-inch oil pipeline 57km long from the terminal at Sangachaly to Sumgait; \* The refurbishment of 174km of 28-inch existing pipeline sections from Sumgait to Shirvanovka; \* The

countries with a wide variety of geographical relief. However, the reality showed that the choice by the republic's President of the route for the second export oil pipeline via Azerbaijan onwards through Georgia and Turkey to the West was the most right, timely, safe and optimum one. Among the winners of the tenders issued by AIOC for building the pipeline to export Azeri oil toward west were : \* Tekfen/Azfen, the construction of the export pipeline on the territory of Azerbaijan; \* Petrofak, the construction of pump stations, telecommunications, data control systems and pressure reducing stations within Azerbaijan; \* McConnell Dowell, the construction of the export pipeline on the territory of Georgia; \* TekFen/AzFen, the construction of pump stations, telecommunications, data control systems and pressure reducing stations within Georgia; \* Antrpouz, the construction of oil storage tanks at an onshore terminal at Supsa; \* TMP Borovo, the concrete cementing; \* Tekfen/Azfen, the installation of electrical, mechanical devices and measurement systems; \* McConnel Dowell, offshore structures; offshore loading systems; \* Bluvoter, the construction of a floating storage unit and a single point mooring buoy. The project cost estimate documents were drawn up by Kvaerner John Brown company. Construction work along the pipeline route was begun on April 28, 1997 and was completed on November 30, 1998. The pipeline extension is 830km. The total length of the 530mm pipeline includes 775km of the new pipeline sections built and 55km of the existing pipeline sections refurbished. Along all the pipeline route 6 pump stations and 2 pressure reducing stations were installed. The oil pipeline capacity averages 105,000 bpd. A terminal built at Supsa is linked through a 914mm pipe 5km long to a single point mooring buoy projecting 3km into the sea to load tankers. The terminal consists of four tanks with a capacity of 250,000 barrels each. To execute an AIOC's order for the construction, the following Joint Ventures and Alliances were formed by SOCAR and overseas companies : \* Under the Contract entered with AIOC for the refurbishment of the topside modules of the Chirag-1 platform, Joint Venture McShelf carried out the block-modules upgrade and refurbishment and the modules installation offshore and completed hook-up and commissioning. The company also refurbished the offshore jacket of the Chirag-1 platform and installed the module



platform , the treatment of 10 percent of the reservoir water accepted and 213,000 cubic meters of casinghead. The peak capacity of the terminal is 140,000 bpd of crude oil. Among the winners of the tenders invited by AIOC for building the subsea pipeline systems were : \* Bredero Price, the cementing of pipes for the underwater oil and gas pipelines; \* Saypem, the construction, installation and the testing of the underwater oil and gas pipelines; \* Petrofak/McConnell Dowel, the construction of an oil pipeline running from the shore to the terminal; \* McShelf, the connection and installation of a T-conjunction under water. The engineering design and cost estimate documents were prepared by Brown & Root company. The pipelines construction work was done from April 30 to January 6, 1997. Under the project, the following facilities were under construction : \* The laying of 177.4km of 24-inch oil pipeline from the Chirag-1 platform to the Terminal; \*

installation of an oil flow metering system at Shirvanovka; \* The construction of a radio broadcasting station in Gala-Alty; \* The installation of a pump station in Siazan. Because the Contract of the Century was the first Production Sharing Agreement for Joint Development of the Chirag, Azeri and Guneshli oil and gas fields, which was concluded with the world's major oil companies, further involvement of foreign companies in developing other oil and gas fields of Azerbaijan depended upon the successful execution of the Contract. For stable and safe transportation of Early Oil a question of building the second pipeline for a westbound oil export via Azerbaijan, Georgia and Turkey was decided by Azerbaijan President and it was dovetailed with the leaders of Georgia and Turkey. The pipeline for shipping Azeri oil toward west is currently used. Of course, the state-of-the art technology allows to build oil pipelines in various directions and through the

support frame. 695 Azeri experts were employed for the operations. \* Under the terms of the Contract concluded with AIOC, Joint Venture McDock has refurbished the Azerbaijan crane vessel and the I.Guseinov pipe-laying vessel designed for laying underwater pipelines. The contractor involved in the project employed 570 Azerbaijan nationals. \* Under the Contract concluded with AIOC, the SOCAR/Aker Puma Offshore alliance has fabricated the module support frame for the Chirag-1 platform. 310 national employees took part in the work. \* By the terms of the Contracts entered with AIOC, Joint Venture AzFen has done the following works : - Installation of electrical equipment, fixtures and machinery and data control and measurement systems at the terminal at Sangachaly; - The construction of a tank for storing inferior crude; - The treatment and transport of four tanks and the painting of two tanks at the terminal at Sangachaly; - The construction of the Baku-Supsa oil pipeline within Azerbaijan; - The construction of a pump station along the pipeline route within Georgia; - Installation of electrical fixtures and machinery and data control and measurement systems at the terminal at Supsa. Approximately 1500 were employed to do the construction and repair works carried out by AzFen. Of them 1000 employees belonged to national workforce, 275 experts came from Turkey and 225 specialist from Georgia. 103 experts from SOCAR took part in the construction by Sappem company of Italy a 24-inch underwater oil pipeline from the Chirag-1 platform to the onshore terminal at Sangachaly and a 16-inch gas line from the Chirag-1 platform to the Neft Dashlary field offshore. Under a Contract signed by and between SOCAR and Bredero Price company, which is the contractor of AIOC, the cementing and pipe lagging workshops, outdoor warehouses for storing pipes, the necessary mechanisms and machinery owned by SOCAR were leased by the Bredero Price company from SOCAR. Over 300 specialists of SOCAR were involved in the project. In 1998 SOCAR and Scottish company KSM formed an alliance to be engaged in accepting, storing and supplying materials needed for for-



eign companies operating in the Azerbaijan sector of the Caspian Sea when drilling, building and using some oil fields offshore. The alliance's staff is 47 employees. AIOC and SOCAR are currently in talks over the implementation of the Phase One long-term development plan of the Azeri, Chirag and Guneshli fields. A question of shipping Big Oil features among other topics that are under negotiation. In conclusion, we would want to note that although in the process of bringing Early Oil Production Project into effect there were disputes, misunderstanding and standing

up for their own positions, a main aim - to successfully deliver the Early Oil Production Project through the agency of the deepwater stationary Chirag-1 platform and the subsea oil and gas pipelines, the onshore oil terminal at Sangachaly, main lines linked to the platform and thus making a valuable and cost-effective contribution to developing Azerbaijan's economy - was achieved and it gives us confidence in what SOCAR further will work closely with AIOC to deliver the large-scale development project of the Azeri, Chirag and Guneshli fields.

**TURAN-ENERGY**

объединяющий земную  
энергию с небесной

oilnews.energy@artel.net.az  
www.turan.az

# ГАЗ АЗЕРБАЙДЖАНА

АЗЕРБАЙДЖАН В БЛИЖАЙШЕЕ ВРЕМЯ СТАНЕТ ОДНИМ ИЗ ОСНОВНЫХ ПОСТАВЩИКОВ ГАЗА В РЕГИОНЕ



*Дадашев Расим Мусеиб оглы родился в 1933 году в Баку. В 1957 году окончил Азербайджанский Индустриальный Институт им. М. Азизбекова (ныне Нефтяная Академия) по специальности горный инженер – геолог. В 1964-1966 гг. работал главным геологом укрепленного нефтепромысла "Южная". С 1966 по 1981 являлся сначала начальником геологического отдела, затем главным геологом НГДУ им. Н.Нариманова. С октября 1981 года по сегодняшний день занимает пост заведующего отделом нефти и химии Кабинета министров Азербайджана.*

Азербайджан является одним из тех уникальных районов мира, где уже с древнейших времен люди использовали естественные выбросы газа для обжига известняка и приготовления пищи. Применение газа в Азербайджане для отопления паровых котлов относится к 1859 году. В 1902-1906 годах

были проложены 6 ниток чугунных газопроводов от скважин Сураханов до поселка Балаханы для применения газа в качестве топлива.

В 30-х годах в Азербайджане были начаты работы по переводу на газовое топливо районных электростанций, нефтеперерабатывающих установок, промышленных

котельных и т.д. В 1848 году впервые в бывшем Союзе было начато внедрение системы закрытой эксплуатации нефтяных и газовых скважин, что позволило свести до минимума потери газа. Новый этап в истории газодобывающей промышленности республики был начат в 1954 году открытием газоконденсатной залежи на месторождении Карадаг. Последовавшие за этим открытия залежей газа, газоконденсата на площадях Калмас, Зыря, Дуванный, Южная, Бахар, Дуванный-море, Булла-море и др. показали, что недра Азербайджана богаты не только нефтью, но газом.

О темпах развития газовой промышленности в республике говорят следующие цифры: если в 1922 году добыто всего 26 млн. куб. метров газа, то в 1940 году уже 2,5 млрд. куб. метров, в 1965 году – 6,2 млрд. куб. метров, а в 1982 году – 14, 9 млрд. куб. метров. Высокие темпы добычи газа и строительство магистральных газопроводов позволили осуществить газификацию городов, сел и промышленных объе-





ктов Азербайджана. К 1988 году в республике обеспечивалось газом более 1,3 млн. квартир, в том числе природным газом — 900 тыс. квартир. Газ пришел в горные районы Азербайджана. Как сырье и топливо природный газ использовали более 750 промышленных предприятий и около 13 тысяч коммунально-бытовых и социально-культурных объектов.

К большому сожалению из-за военных действий в приграничных с Арменией районах Азербайджана и оккупации части территории республики, эти работы были временно приостановлены. Наличие в республике значительных ресурсов газового сырья послужило серьезным толчком к развитию нефтеперерабатывающей и нефтехимической промышленности. Вопросы комплексного использования природного газа были решены со строительства в 60-е годы Азербайджанского газоперерабатывающего завода и первой очереди Сумгайытского нефтехимического комбината. Совместная переработка газа и нестабильного конденсата позволили обеспечить новые химические производства республики ценнейшим сырьем, на базе которых был организован выпуск десятков видов химической продукции.

Для надежного обеспечения населения и электростанций страны газом особенно в осенне-зимний периоды года, необходимо создание запасов. С этой целью были построены, и в настоящее время в республике действуют два подземных хранилища

газа на площадях Калмас и Карадаг. Учитывая то, что все действующие газоконденсатные залежи разрабатывались на истощение пластовой энергии, а новые не вводились, начиная с 1983 года добыча газа в республике начала падать. В 1998 году всего добыто 5,6 млрд. куб. метров газа. Со вступлением в эксплуатацию в ноябре 1997 года контрактной площади Чыраг и с расширением мощности компрессорной станции Нефт Дашлары (станция была построена компанией Repnzoil) от 4,2 до 5,8 млн. куб. метров газа в сутки, увеличилась подача газа с месторождений Гюнешли и Чыраг по подводным газопроводам на сушу. Добыча газа в республике стабилизировалась и в текущем году даже несколько возросла.

В результате ГНКАР впервые за последние годы перекрывает задания по добыче и сдаче газа по обоим своим объединениям по добыче нефти и газа. В текущем году с плавучих полупогружных буровых установок "Истиглал" и "Деде Горгуд" на контрактной площади "Шахдениз" было завершено бурение сверхглубокой скважины, вскрывшей восьмой, десятый горизонты Балаханской свиты и свиты "перерыва". Опробованием этой разведочной скважины установлено наличие значительных запасов природного газа и конденсата (вероятно и нефтяной оторочки) Эти залежи позволят в течение многих десятилетий обеспечивать не только внутренние потребности республики, но и экспортировать газ в больших объемах на мировой рынок, в пер-

вую очередь, в Турцию. Надо полагать, что большие запасы газоконденсата могут быть обнаружены и в низезалегающих объектах этого месторождения. Учитывая наличие значительных запасов газа на месторождениях "Шахдениз", "Чыраг", "Азери" и "Гюнешли", результаты опробования поисково-разведочных скважин площадей "Карабах", "Ашрафи" и "Дан Улдузу", а также большую вероятность их обнаружения на перспективных структурах как на суше, так и в акваториальной части азербайджанского сектора Каспия, можно с уверенностью сказать, что Азербайджан в ближайшие годы может резко увеличить объемы добычи газа и стать одним из основных поставщиков этого вида топлива в регионе. Это даст мощный импульс развитию многих отраслей промышленности республики. В соответствии с поручением президента Республики Гейдара Алиева, данным им при обсуждении результатов опробования разведочной скважины площади "Шахдениз", ГНКАР совместно с другими заинтересованными организациями необходимо уже в ближайшее время разработать долгосрочную программу рационального использования газовых ресурсов этого уникального месторождения, да и всей республики в целом.

*Р. Дадашев* *Заведующий отделом нефти и химии Кабинета министров Азербайджанской Республики, кандидат геолого-минералогических наук.*

# GAS OF AZERBAIJAN



Rasim Museib ogy Dadashev was born in 1933 in Baku. In 1957 he graduated from the M.Azizbekov Azerbaijan Industrial Institute (now the Oil Academy). Trained as a mining engineer.- geologist. In 1964-1966 worked as general geologist of large oilfield Yuzhnaya. From 1966 to 1981 first headed the geological division and then general geologist of the N.Narimanov Oil and Gas Resources Directory. From October 1981 to date he has been in charge of oil and chemicals department for Azerbaijan's Cabinet of Ministers

Azerbaijan is one of the world's unique regions where as from the old times people have used natural gas blowouts to burn limestone and cook meal. The application of gas in Azerbaijan for heating steam-boilers dates back to 1859. In the year 1902 to 1906 six gas lines made of cast iron running from the wells in Surakhany to the settlement of Balakhany were laid to use the gas for heating. In the 30's in Azerbaijan a work was launched for the regional power stations, oil processing facilities, industrial boiler-

houses, etc., to be switched over to using gas as a fuel. In 1848 in the former Soviet Union the putting of a closed oil/gas well exploitation system into practice was begun for the first time. It allowed to minimize gas losses. A new era in the history of the republic's gas upstream industry started in 1954 by discovering a gas-condensate deposit in the Karadag field. The discovery was followed by striking gas and gas condensate in the Kalmas, Zyrya, Duvanny, Yuzhnaya, Bakhar, Duvanny-deniz, Bulla-deniz areas and others. The discoveries showed that

Azerbaijan's bowels of the earth were rich in not only oil but gas. The following figures say about the pace of development of the republic's gas upstream industry: if in 1922 only 26 million cubic meters of gas were produced, as early as 1940 the output hit 2.5 billion cubic meters, in 1965 gas production rose to 6.2 billion cubic meters and in 1982 the production level edged up to 14.9 billion cubic meters. A high rate of gas production and the construction of main gas lines enabled to gasify Azerbaijan's towns, villages and industrial enterprises. In 1988 in the republic more than 1.3 millions of apartments were provided with gas, including 900,000 accommodations were supplied with natural gas. Gas flew to the mountainous regions of Azerbaijan. More than 750 production facilities and about 13,000 social and municipal enterprises providing public utilities used natural gas as feedstock and fuel. Unfortunately, because of hostilities in Azerbaijan's provinces bordering on Armenia and the occupation of a part of the republic's territory, the works have been suspended. Slathers of gas reserves found in the republic gave a great incentive to the development of



the republic's oil upstream and downstream industry. The questions of the combined use of natural gas were decided in the 60's. The process was launched with the construction in the 60's of the Azerbaijan gas processing plant and the commissioning of a petrochemical facility in Sumgait. A joint processing of gas and instable condensate allowed to supply the republic's new chemicals producing facilities with valuable feedstock, on the basis of which the output of tens of kinds of chemicals was built up. For reliable gas supply of the country's population and power stations especially in the fall/winter season of every year it is necessary to lay in a stock of gas. For this purpose two underground gas storage facilities have been built in the areas of Kalmas and Karadag and they are now operational. But that given all of the gas/condensate deposits currently in production were developed without paying attention to a fall of the reservoir pressure to nothing and new deposits have not been entered since 1983, domestic gas production started to drop. Only 5.6 billion cubic meters of gas were produced in 1998. After the Chirag contract area offshore was put into operation in November 1997 and the capacity of a gas

compressor station built by Pennzoil company in the Neft Dashlary field was increased from 4.2 to 5.6 million cubic meters of gas handled per day, the gas delivery onto shore rose from the oil fields of Guneshli and Chirag through the undersea gas pipelines. The domestic gas production was maintained at the same levels and even somewhat stepped up in current year. As a result, SOCAR's two production associations for the first time in recent years surpassed their gas production targets more than planned. This year a well in the Shahdeniz contract area offshore was drilled to a record depth from the Istiglal and Dada Gorgud semi-submersible drilling rigs. It reached and opened up the eight and tenth horizons of the Balakhany Suite and Pereriv Suite. The mammoth gas and condensate reserves (and probably there is an oil fringe as well) have been proved by testing the exploratory well. These deposits will enable for many years not only to meet the republic's internal needs but to export natural gas in large quantities to world market, above all, Turkey. It should be suggested that large reserves of gas/condensate can also be stricken in the lower lying horizons of the field. Given a find of significant gas reserves in the

fields of Shahdeniz, Chirag, Azeri and Guneshli and the results of testing appraisal wells drilled in the Karabakh, Ashrafi and Dan Ulduzu areas as well as an increased chance of their hitting in the promising structures both on land and in a significant part of the Azerbaijan sector of the Caspian Sea, one may speak with confidence that in the next few years Azerbaijan is able to sharply boost gas production and become one of main suppliers of the kind of this fuel in the region. It will give a great impact on development of many industries in Azerbaijan. In accordance with an instruction given by Azerbaijan President Heydar Aliyev when discussing the test results from the exploratory well drilled in the Shahdeniz field, SOCAR in conjunction with another organizations concerned are to work out soon a long-term program for the streamlined use of gas reserves in the unique field and all the republic as a whole.

*R.Dadashev, in charge of oil and chemistry department for Azerbaijan's Cabinet of Ministers, Dr. of Geology and Mineralogy Science.*



Xəzər İntegrasiya İşgüzar Klubu  
**CASPIAN INTEGRATION  
BUSINESS CLUB**  
Каспийский Интеграционный Бизнес Клуб



**CASPIAN ENERGY  
INTEGRATION AWARD  
TURKEY**

# "АЗЕРИГАЗ" -

## работает над проектом снабжения газом районов Азербайджана



Президент АО "АЗЕРИГАЗ"  
г-н АЛИ-ГУСЕЙН ДЖАМАЛОВ

**А**кционерное Общество "Азеригаз" занимается покупкой, хранением, транспортировкой и распределением газа. В инфраструктуру азербайджанской системы транспортировки газа входит следующее: 1. 4-х километровый магистральный газопровод диаметром от 1000 до 1200 мм с рабочим давлением в 55 атм, суточной пропускной способностью 70 млн. м<sup>3</sup> (годовой – 25 млрд.м<sup>3</sup>), и его ответвления, 2. более 36 тыс. км. газопроводов среднего и низкого давления, 3. 7 компрессорных станций, общей мощностью 200 Мвт, 4. 150 газораспределительных станций, 5. два подземных газохранилища активной суммарной мощностью в 2,3 млрд.м<sup>3</sup>, 6. два машиностроительных завода общей площадью 150 тыс.

кв. м., 7. Научно-исследовательский и Проектный институт.

Особенностью коммуникаций АОЗТ "Азеригаз" являются Калмасское и Карадагское подземные газохранилища, емкостью в 2,3 млрд. м<sup>3</sup>, которые являются уникальными объектами не только в регионе, но и на всем Ближнем Востоке.

О выполнении проекта Реабилитации газовой системы Азербайджана

Информация о кредите:

Кредит на сумму 20,2 млн. долларов США предоставлен Всемирным Банком правительству азербайджанской республики для АОЗТ "Азеригаз". Срок погашения кредита – 35 лет, первые 10 лет – льготные. Согласно обязательствам погашения кредита с использованной суммы будет удерживаться 0,75 %, а с неиспользованного остатка – 0,5 %. АОЗТ "Азеригаз" получило кредит от правительства Азербайджанской республики под 6,64% годовых сроком на 20 лет с льготным 5-ти летним периодом.

### Цель проекта:

В 1993 году Японское правительство выделило правительству азербайджанской республики грант для проведения исследовательских работ по проекту Реабилитации газовой системы Азербайджана. Использование гранта позволило определить потребность системы транспортировки и распределения газа в инвестициях. Это исследование стало основанием для кредитной программы Всемирного Банка. АОЗТ "Азеригаз" и Всемирный Банк провели исследования затрат и исполнения компонентов проекта с тем, чтобы определить приоритетные участки проекта, обеспечивающие

наиболее быструю отдачу от инвестиций.

Основные цели проекта:

Повысить эффективность использования газа и снизить потери газа путем замены устаревших и ненадежных счетчиков, монтажа новых счетчиков на тех объектах, где они не установлены.

Оптимизация учета использования газа за счет применения газовых счетчиков и необходимого оборудования.

Создание необходимых условий для эффективной деятельности АОЗТ, оказание поддержки процессу приватизации АОЗТ "Азеригаз" и в будущем оказания технической поддержки развитию отрасли. Обеспечить "Азеригаз" современным офисным оборудованием и специальными учебными программами.

Окончание проекта намечено на конец 2000 года. Общая стоимость проекта составляет 24,6 млн долларов США, в том числе 20,2 млн. долларов США, т.е 82% будут профинансированы за счет кредита Всемирного Банка, а 4,4 млн. долларов США – за счет местного финансирования.

Проект состоит из 4-х основных компонентов:

- А) счетчики,
- Б) катодная защита,
- В) аналитическое оборудование,
- Г) помощь приватизации.

В ноябре 1996 г. у компании "АзЭл" было закуплено офисное оборудование и компьютеры для обеспечения группы управления проектом. По предложению Всемирного Банка для оказания помощи при закупке оборудования в инженерных и управленческих аспектах, оказания услуг при осуществлении контроля сотрудниками АОЗТ "Азеригаз", французская компания

Софрегаз, победившая в международном тендере была выбрана консультантом проекта. 27 мая 1997 года было подписано соглашение на сумму в 1,9 млн. долларов США.

Компоненты проекта:

### 1. ЗАМЕР ГАЗА

#### – ГАЗОВЫЕ СЧЕТЧИКИ.

По предложению Всемирного Банка для ускорения действия проекта, были привлечены зарубежные консультанты по газовым счетчикам и подготовлены тендерные документы из 6 пакетов (диафрагменные счетчики, роторные счетчики с электронным корректированием, турбинные счетчики, счетчики орифисного типа, электронные корректоры для турбинных счетчиков и электронные компьютеры расхода газа). Был проведен открытый международный тендер на закупку 1480 газовых счетчиков на сумму 7,086 млн. долларов. По результатам тендера были заключены контракты о закупке счетчиков:

С канадской компанией Ромет о покупке 696 счетчиков роторного типа на сумму 1,98 млн. долларов, компания полностью выполнила поставку в 1998 году. Дочернее предприятие АОЗТ "Азеригаз"- АО "Азеригазсахлама" смонтировало 182 промышленных роторных газовых счетчика.

Со швейцарской компанией Фишер Росемаунт был заключен контракт на сумму 1,95 млн. долларов США на закупку 325 компьютеров расхода газа электронного типа. Компания полностью выполнила поставки в январе 1999 года. АО "Азеригазсахлама" смонтировало 104 счетчика электронного типа на газораспределительных станциях.

С компанией Ромет заключен контракт на поставку 6 орифисных аппаратов (замеряющих расход газа при помощи штуцерирующего устройства) на сумму 80 тыс. долларов США. Транспортировку оборудования осуществила польская компания Алси. 3 орифисных аппарата уже смонтированы.

С компанией Шлюмберже заключен контракт на закупку 508 счетчиков диафрагменного типа на сумму 148 тыс. долларов США. С той же компанией был заключен контракт на закупку 37 турбинных счет-

чиков с электронным корректором на сумму 210 тыс. долларов США. Поставки выполнены полностью и в срок.

Был проведен международный закрытый тендер на закупку оборудования для тестирования газовых счетчиков. По результатам тендера победила компания Шлюмберже. Всемирный Банк одобрил заключение контракта с этой компанией.

Был проведен международный закрытый тендер на закупку специальных механизмов и инструментов, необходимых при монтаже газовых счетчиков. Всемирный Банк одобрил подписание контракта с азербайджанской компанией "Элита", победившей в этом тендере.

На этом заканчивается предусмотренная в проекте закупка газовых счетчиков. По подсчетам специалистов АОЗТ после



закупки всех счетчиков в распоряжение АОЗТ "Азеригаз" останутся неизрасходованными 2 млн. долларов США. АОЗТ предлагает, чтобы с согласия Всемирного Банка эта сумма пошла на предоплату при закупке бытовых газовых счетчиков с электронными карточками.

### 2. ЗАЩИТА ГАЗОПРОВОДОВ ОТ КОРРОЗИИ – КАТОДНАЯ ЗАЩИТА.

В настоящее время французская компания Софрегаз проводит крупномасштабное исследование газопроводов Абшерон-

ского полуострова, Бакинской городской распределительной сети, районов и городов, куда сегодня поступает газ. После проведения исследований будет предложена закупка стальных труб и изолирующих фланцев для замены катодных станций и наиболее пострадавших от коррозии участков газопровода.

### 3. АНАЛИТИЧЕСКОЕ ОБОРУДОВАНИЕ ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ УТЕЧЕК ГАЗА.

Был проведен закрытый международный тендер на закупку 68 ручных детекторов и 2-х мобильных аппаратов, определяющих утечки газа на сумму 438 тыс. долларов США. Бельгийская компания Жевс по-

бедила в тендере и поставила оборудование, которое было распределено в ПО "Азеригазнагл". Подготовлена смета проекта строительства здания лаборатории. Финансировать строительство будет АОЗТ "Азеригаз".

### 4. ПОМОЩЬ ПРИВАТИЗАЦИИ – ЗАКУПКА ОФИСНОГО ОБОРУДОВАНИЯ.

Закупка офисного оборудования намечена на конец 1999 года. Сейчас руководство АОЗТ готовит схему локальной компьютерной сети, объединяющей диспетчерскую службу, службу эксплуатации газовой



го хозяйства, бухгалтерию и финансовую службу.

О работе АОЗТ "Азеригаз" в январе-июле 1999 года.

В январе-июле 1999 года от ГНКАР было получено 2 977 440 тыс.м3 газа. При суточном плане сдачи газа 13 913 тыс.м3 было принято 2848010 тыс. м3 ( в сутки составляет 13308 тыс.м3), что на 129410 тыс.м3, т.е. на 4,4% меньше плана.

В сравнение с тем же периодом 1998 г. было получено на 206442 тыс.м3 газа больше.

С целью бесперебойного обеспечения потребностей населения и народного хо-



- 37% полученного газа ( 967,9 млн.м3) было отправлено населению.
- 19,9% (520,7 млн.м3) на жилищно-коммунальным и бюджетным организациям.
- 11,7% (306,5 млн.м3) промышленным предприятиям.
- 31,4% (820 млн.м3) направлено на электростанции АО "Азербайджанэнерго".

зяйства в природном газе в осенне-зимний период 1999 –2000 гг. начиная с апреля с.г. АОЗТ приступило к закачке 500 млн. м3 газа в подземные газохранилища. В случае, если ГНКАР обеспечит нужное давление в газопроводе (24-25ат), до конца сезона закачки газа это задание будет выполнено.

С целью привести магистральные газопроводы Азербайджанской республики в рабочее состояние и обеспечить в будущем транспортировку по ним транзитного газа, проводятся инвентаризация, ремонтные и наладочные работы. Работы проводятся за счет внутренних резервов и сэкономленных ресурсов.

В 1998г. магистральный газопровод Казимагомед-Газах был протестирован до

города Мингчевира, и в расположенные вдоль газопровода 12 городов и районов была обеспечена централизованная поставка природного газа.

В январе этого года была обеспечена подача 30 тыс. м3 природного газа ежедневно в массив "Ени Гянджа" города Гянджи и в поселок Садыллы. Из-за плохого состояния трубопроводов в других частях Гянджи была проведена инвентаризация этих трубопроводов, подготовлена проектная смета и по графику, согласованному с мэрией города были начаты ремонтно-строительные работы, чтобы в будущем полностью обеспечить город газом.

Таким образом, в январе-июле 1999 г. сдача газа была на 7,8 % больше, чем в соответствующий период 1998г.

Выполняя распоряжение президента республики, сделанное 6 ноября 1998 года на расширенном заседании Кабинета Министров до 20 февраля 1999 г. АОЗТ обеспечило подачу газа дополнительно в 4 района республики: Хызы, Губа, Гусар и Хачмаз. Для того, чтобы привести транзитный магистральный газопровод Дагестан-Гаджигабул – Газах-Грузия в рабочее состояние, после завершения инвентаризации и на условиях предоплаты с 15 марта по 1 июля был подан газ в районы, расположенные вдоль газопровода: Самух, Товуз, Ханлар, Газах, Шеки, Шамкир, Акстафа, Худат, Геранбой, Кедабек, Далимамедли, Гах, Закатала и Балакен. На сегодня транспортный магистральный газопровод Дагестан-Гаджигабул – Газах-Грузия находится в рабочем состоянии.

В апреле 1999 г. для того, чтобы привести в рабочее состояние магистральный газопровод Астара – Аджикабул, пролегающий на юге республики, проведена инвентаризация в районах Астара, Масаллы, Ленкарань, Порт Ильич, Джалилабад и Билясувар в зоне безопасности газопровода было обнаружено 356 незаконных строений.

Об этом было доложено главе испол-



нительной власти района, приняты меры по перенесению построек из зон безопасности. Было также определено, что из-за 8-ми летнего простоя трубопровода для его реабилитации потребуется 32 млрд. манатов инвестиций. Несмотря на это, используя внутренние ресурсы к 30-ти летнему юбилею руководства республикой президента Гейдара Алиева АОЗТ "Азеригаз" обеспечило подачу газа во все вышеперечисленные районы, за исключением порта Ильича.

До конца года намечено подать газ и туда, а также Саатлинский и Сабирабадский районы. Помимо этого с целью использовать газ, добытый на месторождении "Бяндобан" Сальянского р-на и обеспечить газом сами Сальяны и прилегающие к ним районы, было начато строительство 40 км-го газопровода. На первом этапе строительства 26 км труб были заменены и подсоединены к действующему трубопроводу. Сейчас г. Сальяны получает 70 тыс.м3 газа ежедневно. На втором этапе намечено заменить 14 км трубопровода до конца текущего года.

# ОТКРЫТИЕ НА "ШАХ-ДЕНИЗ"

## СТАВИТ ЗНАЧИМОСТЬ ГАЗОПЕРЕРАБОТКИ НА ОДНО ИЗ ПЕРВЫХ МЕСТ

Гусейнбала Мираламов, директор Азербайджанского газоперерабатывающего завода



**Н**епременным условием развития и становления любого государства является обеспеченность страны энергией. Если на заре добычи нефти природный газ почти не играл ни какой роли в энергетическом балансе, то с середины нынешнего столетия он все больше и больше теснит нефть из ряда углеводородных энергоносителей и сырья химической промышленности. Развитие газо-

переработки в Азербайджане как и во всем Закавказском регионе началась в 1961 с пуска в эксплуатацию первой очереди Азербайджанского газоперерабатывающего завода (АзГПЗ). Мощности завода в течение четырех лет наращивались подключением в процесс новых газоперерабатывающих установок и в 1964 газопереработка в Азербайджане достигла проектного объема в 4,5 млрд. м<sup>3</sup> газа в год.

Кроме шести газоперерабатывающих установок была построена установка по переработке газового конденсата мощностью в 675 тыс. тонн в год и фракционирования нестабильного бензина мощностью в 600 тыс. тонн в год, являющегося наряду с сухим газом продукцией газоперерабатывающих установок. Пред-

усмотренная проектом этой установки, технология позволяет на ней получать сжиженный газ, керосиновую фракцию – реагент для газоперерабатывающих установок завод, тяжелый конденсат – сырье для нефтеперерабатывающих заводов и бензин газовый, являющийся сырьем для нефтехимического комплекса Сумгаита.

Если, согласно проекту, в первые годы сырьем для АзГПЗ был газ и конденсат

Карадагского газоконденсатного месторождения, то с развитием освоения морских месторождений Каспия, к сырьевому потоку газа на завод подключался попутный и природный газ, добываемый морскими нефтяниками Азербайджана.

Рост объемов добычи газа требовало увеличения мощности газоперерабатывающих установок завода.

В 1986 году на основе научной разработки учеными Азербайджана нового типа абсорбционных аппаратов была осуществлена реконструкция АзГПЗ, в результате чего мощность завода по переработке газа была увеличена до 6,5 млрд. м<sup>3</sup> в год.

На полную мощность завод был загружен в восьмидесятых годах. По мере истощения запасов старых морских месторождений и падения давления добываемого газа, объемы поступающего на завод газа снижались и достигли своего минимума к 1993 году.

Постройка и пуск в эксплуатацию компрессорной станции на "Нефтяных Камнях" и прокладка морского газопровода компанией "Pennzoil" в 1994 году обеспечили подачу на АзГПЗ дополнительно 4-4,5 млн. м<sup>3</sup> в сутки попутного газа с НГДУим "28 мая" с месторождения "Гюнешли".

Начиная с конца 1994 года до второго полугодия 1999 года, по этому газопроводу на завод поступило 6,4 млрд. м<sup>3</sup> газа с месторождения "Гюнешли", и за 1998-1999 годы – 219 млн. м<sup>3</sup> газа с месторождения "Чираг" разрабатываемого нефтяным консорциумом.

В 1995 году на заводе начались ремонтно-восстановительные работы, которые производились инженерно-техническими и рабочими кадрами самого производст-



ва. Результатом усилий явился двукратный прирост производства сжиженного газа и газового бензина.

В 1996 году силами завода был проложен полтора километровый газопровод, который позволяет теперь осуществлять повторную переработку газа с подземных газохранилищ "Карадаг" и "Космос" перед подачей его в систему газораспределительной сети "Азеригаз" и получить с него дополнительные объемы сжиженного газа и газового бензина.

На сегодняшний день полностью восстановлены и эксплуатируются четыре газоперерабатывающие установки, установка №5 находится на капитальном ремонте и нуждается в замене теплообменного оборудования насосных агрегатов.

Ввод в действие установки №5, намеченный на конец 1999 года позволит осуществить переработку увеличивающихся объемов поступающего на завод газа.

Сейчас на заводе трудится 490 человек, 88 из которых инженерно-технические работники.

С конца апреля 1998 года заводом руководит Гусейнбала Фазиль оглы Мирала-

мов – выпускник Политехнического института, прошедший нелегкий трудовой путь от простого мастера до главного инженера и управляющего трестом "Газстрой", работавший начальником Производственного объединения "Сжиженный газ". Последнее время Мираламов занимал ответственную должность первого заместителя председателя Государственного комитета по топливу.

Завод обладает мощным научно-техническим кадровым потенциалом специалистов, способных решать широкий спектр проблем и задач производства, которому 5 сентября этого года исполнится 38 лет. Большой опыт в области руководства директора завода Мираламова Г. Ф. и высокий профессиональный уровень специалистов и рабочих завода дали новый качественный скачок в работе и перспективах газоперерабатывающего завода. Во второй половине 1998 года учитывая большой спрос в Азербайджане на сжиженный газ и ограниченность фактической сырьевой базы завода для его производства, начальником производственно-технического отдела завода Аскери-Насировым Рауфом было предложено реализовать его производство на привозном сырье из Республики Казахстан.

Решением Государственной Нефтяной компании сотрудниками завода были проведены переговоры и заключен контракт с совместным предприятием "Тенгизшевройл" на поставку на АзГПЗ широкой фракции легких углеводородов из Казахстана. За 1998-1999 годы от "Тенгизшевройл" было получено 6343 тонны сырья, из которого произведено 5352 тонны бутана технического (сжиженного газа) и 991 тонна газового бензина. Фактическая прибыль завода по его деятельности за 1998 год составила 22122525 тыс. манат.

На 1999 год заводом принята концепция развития производства направленная на повышение технико-экономического уровня предприятия. В рамках концепции уже реализована технология получения автомобильного бензина на АзГПЗ, производство которого начнется во втором полугодии 1999 года. По предложению специалистов завода, и с их участием подготовлено технико-экономическое обоснование внедрения новой технологии в процесс переработки газа, заключающееся в использовании холодильных машин в системе охлаждения на технологических газоперерабатывающих установках. Согласно расчетам внедрение холодильных машин на производстве позволит увеличить производство из природного газа сжиженного газа и газового бензина на 25% – 30% относительно существующего уровня.

АзГПЗ поддерживает тесные контакты с иностранными компаниями, работающими по разработкам предлагаемых ими проектов развития газовой отрасли Азербайджана. Это Statoil (Норвегия), Conoco (США), Nichimen Corp. (Япония).

В рамках подготовки проекта Statoil специалисты завода в конце 1998 года были приглашены в Норвегию и принимали непосредственное участие в работе по подготовке предлагаемого компанией проекта модернизации существующего и строительство нового завода для переработки "большого" газа с новых месторождений, охваченных "контрактом века".

Открытие месторождения "Шах-дениз" как гигантского с запасами газа оцененными около 1 трлн. м<sup>3</sup>, ставит значимость газопереработки на одно из первых мест в ряду задач по освоению углеводородных запасов Каспия.

Существующий сегодня Азербайджанский газоперерабатывающий завод должен работать максимально эффективно до того времени, как будет построен и выйдет на полную мощность новый газоперерабатывающий завод.

Сегодняшняя деятельность и планы коллектива Азербайджанского газоперерабатывающего завода – гарантия перспектив газоперерабатывающей отрасли, обеспечение страны газом и становление Азербайджана как страны – экспортера газа на мировом рынке.

CHOOSE  
ВЫБЕРИ YOUR  
СВОЙ BRAND  
БРЕНД

BR  
A  
ND  
WARD  
ZERBAIJAN

[WWW.BRANDAWARD.AZ](http://WWW.BRANDAWARD.AZ)

CREATION OF INFORMATION SOCIETY  
IS THE WAY OF LEADING COUNTRIES WORLDWIDE

CASPIAN ENERGY  
**TELECOM**  
INTERNATIONAL ANALYTICAL JOURNAL | NOVEMBER - DECEMBER 2007 | 1 (1)

**AZERBAIJAN**



COVERAGE OF ICT

SECTOR-RELATED

EVENTS IN THE CASPIAN,

BLACK SEA AND

BALTIC REGIONS

"I ANNOUNCE  
INFORMATION-COMMUNICATION  
TECHNOLOGIES  
A PRIORITY AREA  
IN AZERBAIJAN"

H.E. President of Azerbaijan Ilham Aliyev



[www.telecomjournal.az](http://www.telecomjournal.az)

# История и проблемы Абшеронского **НГДУ**

Мир Джафар Сеидов, начальник НГДУ "Абшероннефть"

**Н**ефть и газ на острове Пираллахи встречались еще в древние времена. Нефтяная промышленность зародилась на острове раньше, чем в других азербайджанских нефтяных районах. Еще в 1861 году иностранным нефтепромышленником Витте был построен завод для переработки нефти, добытой на острове Пираллахи. Именно здесь в 1868 году впервые в стране была пробурена эксплуатационная скважина глубиной в 132

метра. В 1897 году нефтепромышленники братья Нобель и Шibaев провели поисково-разведочные работы, в результате которых в 1902 году скважина N 44 дала промышленно-значимые объемы нефти. В 1935 году впервые в республике была пробурена и пущена в эксплуатацию морская скважина N 152. В 1936 году приказом наркомата нефтяной промышленности СССР на острове был организован трест "Артемнефть". В 1947 году было обнаружено мес-

торожение "Гюргяндениз", в 1950 году – "Банка Дарвина" и в 1966- "Банка Абшерон". На сегодняшний день на всех месторождениях НГДУ пробурено 1866 эксплуатационных и разведочных скважин, из которых 1573 скважины переданы в эксплуатацию. За всю историю разработки из всех скважин (данные 1998 г.) добыто более 50 млн. тонн нефти. Самая большая годовая добыча в управлении была в 1951 году, когда было добыто 1 млн. 579 тыс. 600 тонн



нефти. Затем началось естественное снижение дебитов.

Самое тяжелое положение в НГДУ "Абшероннефть" сложилось в 1992 году. Падение добычи было очень резким, было выполнено только 90% плана, что составило 134,6 тыс. тонн нефти. С приходом к руководству Мир Джафара Сеидова специалистам управления удалось увеличить добычу, что, само по себе, на старых месторождениях встречается очень редко и считается удачей. Уже в 1993 году удалось увеличить годовую добычу до 144,2 тыс. тонн.

В течение последних 5 лет план по добыче регулярно выполнялся. В прошлом году было добыто 142 тыс. 600 тонн нефти и 26 млн.300 тыс. кубометров газа.

Сегодня в НГДУ эксплуатируется 495 скважин, из которых 471 оборудованы штанговыми глубинно-насосными установками, 15 газлифтных, 8 эрлифтных, 1 фонтанная и 2 газовые скважины. За последние 5 лет для увеличения дебита и выхода из кризисной ситуации (отметим, что суточный дебит в 1992 году не превышал 326 тонн) был проведен ряд организационных и геолого-технических мероприятий, которые помогли увеличить суточную добычу до 382 тонн.

Достаточно отметить, что за последние 5 лет при помощи созданных собственными силами буровых бригад НГДУ пробурило 71 эксплуатационную скважину, с которых было получено 14 тыс. 136 тонн нефти. Для стабилизации добычи нефти был проведен ряд мероприятий. Были организованы 3 дополнительные бригады подземно-

го ремонта, работающие в круглосуточном режиме. Активно применяются новая техника и технология. Ежегодно внедряется 15-20 изобретений и рацпредложений, за счет которых получается вполне приличный экономический эффект. На скважине N 990 был применен глубинный гравийный фильтр, ограничивающий пескопроявление на скважине. Его применение дало хорошие результаты.

#### **О мероприятиях, проведенных НГДУ "Абшероннефть" за 6 месяцев 1999 года.**

1. Методом свабиования с 11 скважин было получено 194 тонны нефти. С применением бесштанговых насосов работают 2 скважины, межремонтный период этих скважин составляет 8 месяцев. 2. В 4-х скважинах вместо штанг были применены 26,7 мм трубы. Еще на 2-х скважинах были вместо штанг применены 33,4 мм трубы и продукция поднимается на поверхность по этим трубам. 3. НГДУ своими силами изготовило 2е нестандартные укороченные штанговые насосные установки и применило их в 2-х малодобитных скважинах. Процесс изготовления насосов продолжается. 4. После полировки новым способом плунжерных насосов, вышедших из строя, насосы с такими плунжерами были спущены в 33 скважины и во всех скважинах получены положительные результаты. Намечено отполировать еще 30 плунжерных. 5. На скважинах NN 613, 617, 618 и 619, освоение которых было затруднено, было применена комбинированная подъемная установка. 5 скважин переведены с компрессорного на насосный метод эксплуатации. 6. Количество скважин работающих с газопесчанными сепараторами увеличено до 22. В этом году на 4-х скважинах NN 908,993,978 и 938 было начато применение газопесчаного сепаратора. 7. 4 скважины - NN 105,355,296 и 362 работают в режиме периодической эксплуатации.

#### **Обязательства на второе полугодие 1999 года.**

1. Добыть 73200 тонн нефти и 15100 тыс. м3 газа. 2. Перевести из бездействую-

щего фонда 17 скважин и добыть из них дополнительно 2514 тонн нефти. 3. Ввести в эксплуатацию четыре нефтяные и одну газовую скважину, полученные при помощи бурения и добыть дополнительно 4460 тонн нефти и 800 тыс. м3 газа. 4. Провести 225 геолого-технических мероприятий, добыть дополнительно 1760 тонн нефти. 5. Провести ремонт силами 19 бригад подземный ремонт 921 и силами 12 бригад капитальный ремонт 40 скважин. 6. На месторождении "Банка Дарвина" намечено перевести 5 компрессорных скважин на глубинно-насосный метод эксплуатации. 7. Обеспечить большинство отдельных оснований месторождения "Банка Дарвина" постоянным током, доставляемым по кабельным линиям.

#### **СОЦИАЛЬНАЯ ЖИЗНЬ НГДУ "АБШЕРОННЕФТЬ"**

На острове "Пираллахи", как и во всех азербайджанских поселках, где расположены нефтегазодобывающие управления, быт и решение социальных проблем жителей поселка напрямую зависят от управления. Население снабжается газом, добытым здесь же, на острове. Дома нефтяников находятся на балансе НГДУ. Руководство управления чувствует себя ответственным не только за производство, но и за решение бытовых проблем поселка.

Но есть среди них категория жителей, чьи проблемы должны быть разрешены и решаются в первую очередь. Это семьи воинов, павших в боях, за освобождение Карабаха. Управление взяло на иждивение семьи 18-ти шехидов и 11-ти инвалидов войны.

#### **7 работников НГДУ погибли в боях за Карабах.**

В 1997 году на средства НГДУ в поселке был возведен мемориальный комплекс памяти погибших. Семьи шехидов получают квартиры вне очереди и ежегодно несколько семей въезжают в новые квартиры. Они получают регулярную материальную помощь, направляются на отдых в санатории и дома отдыха. Ни один из народный праздник не обходится без того, чтобы семья шехидов не получала подарков.

# АЗЕРБАЙДЖАНСКАЯ НЕФТЯНАЯ

## ПРОМЫШЛЕННОСТЬ 1872-1999

### ГОДЫ

Процентное участие иностранных компаний в нефтегазовых проектах Азербайджана уменьшается, а объем инвестиций в нефтепромышленность – растет...

#### Азербайджано-российский капитал

Новейшие исследования ученых показывают, что капиталовложения в нефтяную промышленность Северного Азербайджана в период ее зарождения имели два основных источника: перелив капитала из других отраслей Азербайджана и граничивших с ним областей Кавказа и Закавказья (в основном представителями местной азербайджанской буржуазии) и вывоз капитала из промышленных районов России. Доля азербайджанского капитала в нефтяной промышленности страны была не так велика. На первых торгах, в 1872 году, местный капитал представляла лишь одна фирма, затраты которой составляли 0,1 % из общей суммы, выплаченной на торгах. Между тем она представляла смешанный азербайджано-армянский капитал (Г.З. Тагиев и Саркисов). Несколько увеличился объем отечественного капитала в добыче азербайджанской нефти в конце 70-х годов. По данным 1878 года, суточная производительность скважин у фирм, представляющих азербайджанский капитал составляла 4,2%, совместный азербайджано-армянский – 8%, а русско-азербайджанский – 1,6%. В числе 135 владельцев нефтепромышленных предприятий в 1883 году было 17 азербайджанцев. К концу века представители Азербайджана владели 49 предприятиями из 167, что составляло 29,3%. Удельный вес азербайджанских фирм по добыче к концу века увеличился незначительно и составил 5%. Азербайджано-ар-

мянская фирма была к этому времени ликвидирована, а на долю единственной азербайджано-российской фирмы приходилось только 0,2% общей добычи. В период зарождения нефтяной промышленности Азербайджана существовало три основных источника отечественного капиталовложения: торговый, промышленный, а также вклады военных и чиновников государственного аппарата. Представителями торгового капитала в новой отрасли были: М.Нагиев, А.Манташев, Г.З.Тагиев, про-

ния себе выгод Т-во "Бр. Нобель" в значительной степени содействовало развитию техники нефтяного дела. Оно налаживало массовое производство керосина и дешевые виды нефтяного транспорта, позволявшее организовать широкий вывоз бакинско-керосина на обширные рынки соседних стран. За 30 лет существования этого товарищества количество действовавших на его промыслах буровых скважин и добываемой из них нефти изменилось следующим образом:

Годы	Количество действовавших буровых скважин	Количество добываемой нефти (в тыс. Пуд.)
1879-80	12	919
1890	76	45, 173
1900	180	850,10
1909	276	66893

мышленного – В.Кокорев, П.Губин и М.Мирзоев, а также ряд государственных чиновников. Концентрация производства и капитала шла и другим путем – при помощи образования акционерных компаний. В 1874 году возникло первое акционерное предприятие – "Бакинское нефтяное общество". В этом же году в Баку впервые появляются братья Нобели, они арендуют нефтеносные участки, а в 1875 году покупают небольшой керосиновый завод. В 1879 году нефтяное предприятие Нобелей было преобразовано в акционерную компанию с капиталом 3 млн. руб. Однако из средств, вложенных в Товарищество "Бр. Нобель", значительную часть представляли не иностранные капиталы, а деньги, нажитые в России. Поэтому все предприятия Нобеля можно назвать русскими. Ради обеспече-

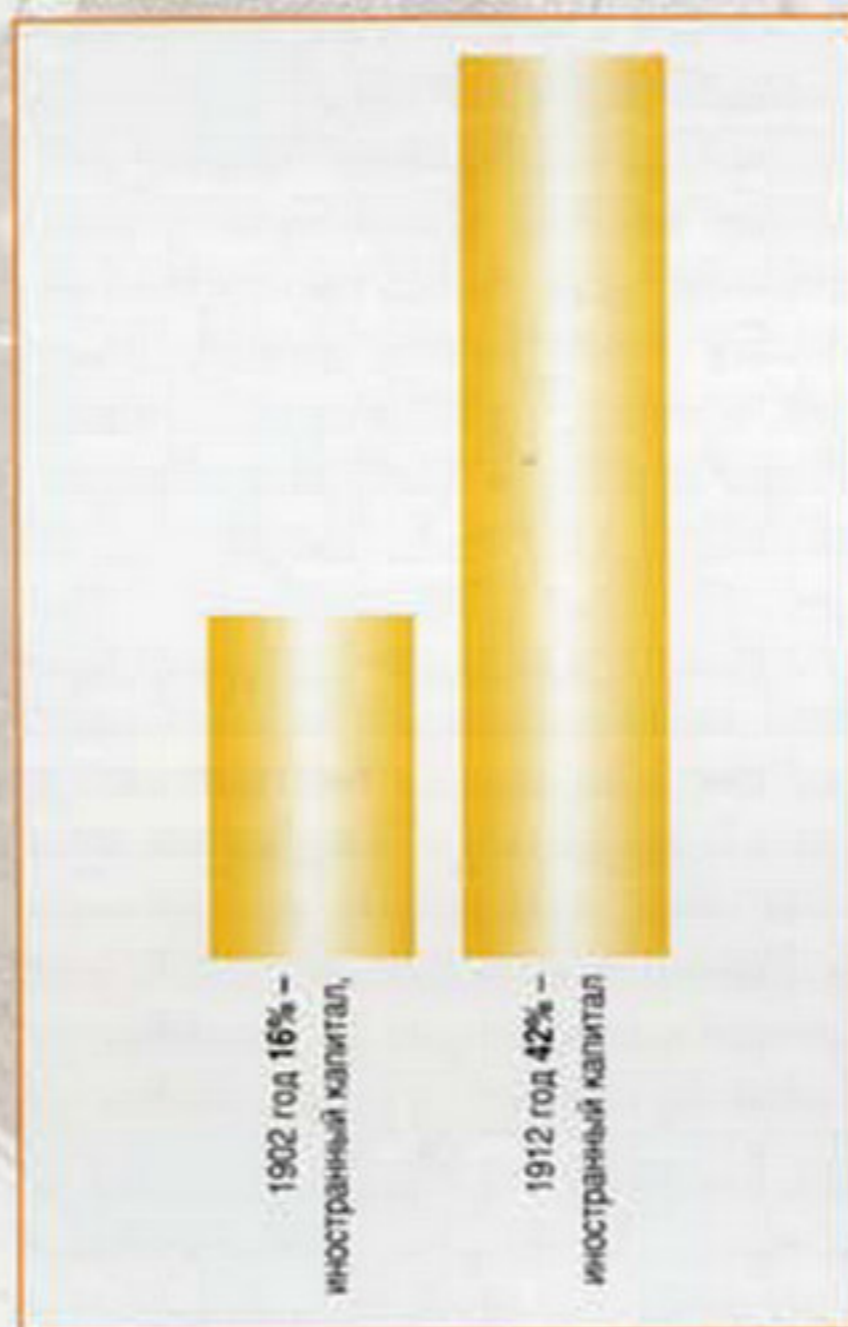
В начале 70-х годов представителям азербайджанского капитала принадлежало 25 из 46 небольших предприятий по производству керосина. В 1883 году из 100 керосинозаводчиков в Баку азербайджанцев было – 21. В дальнейшем позиции азербайджанских предпринимателей в этой отрасли заметно ослабли. Среди владельцев нефтеперерабатывающих предприятий, наливных станций и пристаней азербайджанские капиталисты составляли 21%. Еще больше сократилось участие азербайджанских предпринимателей в нефтеперерабатывающей промышленности в первые годы 20 века. Из 19 нефтеперерабатывающих предприятий, хозяевами которых числились азербайджанские предприниматели в 1904 году, 11 находились в аренде у предпринимателей других национальностей, 4 –

в течение года не работали. Таким образом, в 70-е, начале 80-х годов 19 века развитие нефтяной промышленности было связано, в основном, с отечественным капиталом. В дальнейшем отечественные предприниматели хотя и уступали частично свое место иностранным предпринимателям, но такие гиганты, как Нобель, Монташев, Г.З.Тагиев, сохранили свое привилегированное положение в нефтяной промышленности Сев. Азербайджана. В начале 20-го века общая индустриализация страны требовала привлечения крупного капитала. В то время как в Сев. В Азербайджане чувствовалась большая нужда в денежных ресурсах, на Западе их накопилось изрядное количество. Любопытно, что ситуация конца 19-го века, удивительным образом напоминает сегодняшнюю ситуацию в нефтяной промышленности республики. Вследствие неравномерности развития капитализма в некоторых странах Европы, образовался "избыток" капитала, который не находил себе более прибыльного применения. Наличие крупных монополий в этих странах затрудняло вложение капитала в наиболее выгодные отрасли их хозяйства. Отсюда становится понятным и проникновение иностранного капитала в бакинскую нефтяную промышленность, где он мог найти наиболее выгодное применение. Традиционно в отсталых странах прибыль высока, ибо капиталов мало, цена земли сравнительно невелика, заработная плата низка, сырые материалы дешевы. Наличие здесь неисчерпаемых нефтяных ресурсов, дешевой рабочей силы, выгодных условий вложения капитала и отсутствие сильных конкурентов гарантировали капиталистам получение колоссальной прибыли. А нефтяная промышленность всегда давала предпринимателям полную гарантию получения высоких прибылей и быстрого обогащения.

## Английские и французские инвестиции

Итак, новая экономическая политика царского правительства России с середины 90-х годов сводилась к тому, что "приток иностранного капитала является единственным способом выведения страны из кризисного положения", заявляли офици-

альные источники. С 1892 по 1889 годы было разрешено открыть в Баку до 30 иностранных нефтяных предприятий. С 1892 по 1902 гг. приток зарубежного капитала в бакинскую нефтяную промышленность увеличился более чем в 5,6 раза. С 1902 по 1908 гг. наблюдается резкое падение импорта капитала, причинами чего стали экономический кризис и разразившаяся русско-японская война. По мере усиления позиций иностранного капитала бакинская нефтяная промышленность все больше переходила в руки зарубежных инвесторов. Например, если в 1902 году 16% капитала, вложенного в бакинскую нефтяную промышленность, принадлежало иностранцам, то в 1912 году долевое участие иностранного капитала составляло уже 42%.



Говоря об исторической последовательности проникновения крупного иностранного капитала в бакинскую нефтяную промышленность, следует, прежде всего, указать на французский, а затем английский капитал. Известный парижский банкир Ротшильд, появившийся в Баку в 1883 году, поставил перед собой задачу заниматься, в основном, кредитно-ссудовой операцией и торговлей нефтью. Первоначальный капитал Ротшильда с 1,5 млн. руб. в 1883 году увеличивается до 6 млн. в 1895 году и до 10 млн. руб. в 1913 г. Компания, располагавшая огромным капиталом и опытом кредитно-торговых операций, развивала свою деятельность и оказывала сильное влияние

на отечественных предпринимателей. Несмотря на торгово-ссудный характер французского капитала, Ротшильду принадлежали и многие нефтяные источники: в Бадаханах, Сабунчах, Романах, керосиновый и масляный заводы в Кишлах.

В 1912-13 г., в условиях затяжной мало прибыльности "дела", ротшильдовская ветвь французского капитала переуступает имевшиеся у нее в Азербайджане нефтяные интересы англо-голландской корпорации Б. Детердинга "Royal Dutch Shell". Взамен Ротшильды получают крупный пакет акций Shell (20%). С этого времени английский капитал занимает видное место в нефтяной промышленности Азербайджана. В 1911 г. на промыслах английских компаний находилось 11% общего количества валовой добычи нефти в стране. В 1903 г. в бакинском районе насчитывалось 12 английских обществ с капиталом в 60 млн. руб. Английский капитал направлялся, в основном, на приобретение уже существовавших предприятий местных предпринимателей. К началу 20-го века акционерный капитал в бакинской нефтяной промышленности достиг 165,3 млн. руб. Английский же капитал составил более одной трети из этой суммы. Однако по свидетельству источников того времени, не весь капитал шел на производство. Английских капиталистов, естественно, интересовала больше всего прибыль. Они обогащались уже на учредительстве, получая от подписчиков деньги за проданные акции, спекулировали на бирже, играя на снижении или повышении курса акций.

В начале 20-го века в нефтяной промышленности Баку проявились процессы и явления, последствия которых в какой-то степени можно наблюдать сегодня на заброшенных нефтепромыслах суши. С начала нынешнего столетия на Апшеронском полуострове уже добывалось 10 млн. тонн нефти в год, что составляло половину мировой нефтедобычи. К этому времени нефтяную промышленность охватила депрессия, пиком которой стал революционный период, хотя уже в 1940 году республика обеспечила 71,5% нефти по СССР. Кризис продолжился вплоть до этапа восстановления экономики после второй мировой войны, когда, после получения первой морской нефти в 1949 году, первый импульс к развитию получает морская нефтепромышленность. В 70-80-х годах с участием азербай-



жанских ученых и нефтяников были разведаны и открыты крупные нефтяные залежи в Казахстане и Западной Сибири. Это существенно уменьшило роль Баку как источника нефти, но повысило его значение как центра нефтепереработки и производства нефтедобывающего оборудования. По мере развития нефтепромыслов в Западной

Сибири и на Урале уже к 1993 году доля Азербайджана сократилась до 2,62% от общего объема по СНГ. Однако стабильно падающий объем добываемой нефти не уменьшил интереса западных бизнесменов к азербайджанским недрам. Этому в немалой степени способствовало открытие новых нефтяных месторождений на море, что

стимулировало офшорный метод добычи. На сегодняшний день свыше 80% всего объема добываемой нефти извлекается на офшорных промыслах. При этом основная часть запасов каспийского шельфа Азербайджана по-прежнему остается неразведанной, по оптимальным оценкам в нем содержится свыше 2 млрд. тонн сырой нефти.

### КАК ОБСТОЯТ ДЕЛА СЕГОДНЯ

	Компании														Сумма
	Азери-Чараг-Гонешли	Шахдениз	Дан-Уддузу-Апирофи	Ден-коринь-Тальпалениз	Огуз	Нахчыван	Апшерон	Ялама	Кюрдаши	Иван	Алов-Араз-Шарг	Атешгех-Яшилтага	Зафар-Машал	Лерикленг, Джалуб, Дала	
Дата подписания	Сентябрь 20, 1994	Июль 14, 1996	Дек. 14, 1996	Январь 13, 1997	Август 1, 1997	Август 1997	Авг. 1, 1997	Июль 4, 1997	Июль 2, 1998	Июль 21, 1998	Июль 21, 1998	Дек. 25, 1998	Апрель 27, 1999	Апрель 27, 1999	
Дата ратификации в Милли Меджлисе	Декабрь 12, 1994	Октябрь 17, 1996	Март 7, 1997	Июль 25, 1997	Дек. 5, 1997	Дек. 5, 1997	Дек. 5, 1997	Ноябрь 4, 1997	Июль 7, 1998	Дек. 1, 1998	Дек. 18, 1998	Июль, 1999			
BP/Amoco plc (Великобритания -США)	34,1267	25,5	30							25	30				144,6267
Exxon (США)	8,00006					50					15		30		103,00006
Repsol (США)	4,8175														4,8175
Urosal (США)	10,0489		25,5												35,5489
Mobil (США)					50									30	80
Chevron (США)							30								30
Rampco (Великобритания)	2,0825														2,0825
Statol (Норвегия)	8,3633	25,5													34,0633
Inochi (Япония)	3,9205		20									7,5			31,4205
ЛУКОЙЛ (Россия)	10	10													20
ГНКАР (Азербайджан)	10	10	20	25	50	50	30	40	30	50	40	50	50	50	545
Jarex (Япония)												22,5			22,5
Inrex (Япония)												12,5			12,5
Teikoku (Япония)												7,5			7,5
ТРАО (Турция)	6,8	9							5		10				30,8
Delta (Саудовская Аравия)	1,68		4,5												6,18
Agip (Италия)									25						25
Elf Aquitaine (Франция)		10		40											50
Total (Франция)				10			20								30
OPEC (Иран)		10		10											20
Wintershall (Германия)				10											10
Petrofina (Бельгия)				5											5
Monument (Великобритания)										12,5					12,5
Mitsui (Япония)									15						15
Repsol (Испания)									5						5
ЦТК (Россия)										12,5					12,5
Alberta Energy (Канада)											5				5
LUKARCO (США-Россия)								60							60

В вышеприведенной таблице не учтены нераспределенные 20% в контрактах ГНКАР-"Еххон" ("Зафар", "Машал" или D-9, D-38) и ГНКАР – "Mobil" ("Савалан" и "Лерик-дениз").

\* Рейтинг компаний – участников 14-ти офшорных контрактов ГНКАР (1999 год)

Компании	Суммарное долевое участие (%)
ГНКАР (Азербайджан)	38.928
BP/Amoco plc.	10.33
Еххон (США)	7.357
Mobil(США)	5.714
LUKARCO(США-Россия)	4.285
Elf Aquitaine (Франция)	3.571
Unocal(США)	2.539
Statoil (Норвегия)	2.433
Itochu (Япония)	2.244
ТРАО (Турция)	2.2
Chevron(США)	2.142
Total (Франция)	2.142
Agip (Италия)	1.785
Jarex	1.607
LUKOIL (Россия)	1.428
OIEC (Иран)	1.428
Mitsui (Япония)	1.0714
Monument (Великобритания)	0.892
ЦТК (Россия)	0.892
Inpex	0.892
Wintershall (Германия)	0.714
Teikoku	0.5357
Delta(Саудовская Аравия)	0.441
Petrofina (Бельгия)	0.357
Repson (Испания)	0.357
Alberta Energy (Канада)	0.357
Pennzoil(США)	0.344
Ramco (Великобритания)	0.1487

В вышеуказанной таблице не учтены нераспределенные 20% в последних двух контрактах.

Рейтинг государств – участников 14 офшорных контрактов в 1999 году

Страны	Долевое участие (%)
1. Азербайджан (ГНКАР)	38.928
2. Соединенные Штаты Америки	18.097
3. Англо-американский капитал	10.330
4. Япония	6.351
5. Франция	5.714
6. Американо-российский капитал	4.2857
7. Норвегия	2.433
8. Россия	2.3214
9. Турция	2.2
10. Италия	1.7857
11. Иран	1.4285
12. Великобритания	1.0416
13. Германия	0.714
14. Саудовская Аравия	0.441
15. Канада	0.357
16. Испания	0.357
17. Бельгия	0.357

В данной таблице не учтены оставшиеся свободными 20% в последних двух азербайджано-американских нефтяных контрактах.

Рейтинг государств-участников 12 офшорных контрактов в 1998 году

Компании	Долевое участие стран в 12-ти проектах
1. Азербайджан (ГНКАР)	37.083
2. Соединенные Штаты Америки	16.1124
3. Британо-американский капитал	12.052
4. Япония	7.4096
5. Франция	6.666
6. Американо-российский капитал	5
7. Норвегия	2.838
8. Россия	2.7076
9. Турция	2.566
10. Италия	2.083
11. Иран	1.666
12. Великобритания	1.2151
13. Германия	0.833
14. Саудовская Аравия	0.515
15. Канада	0.416
16. Испания	0.416
17. Бельгия	0.416

Рейтинг компаний – участников 12-ти офшорных контрактов ГНКАР (1998 год)

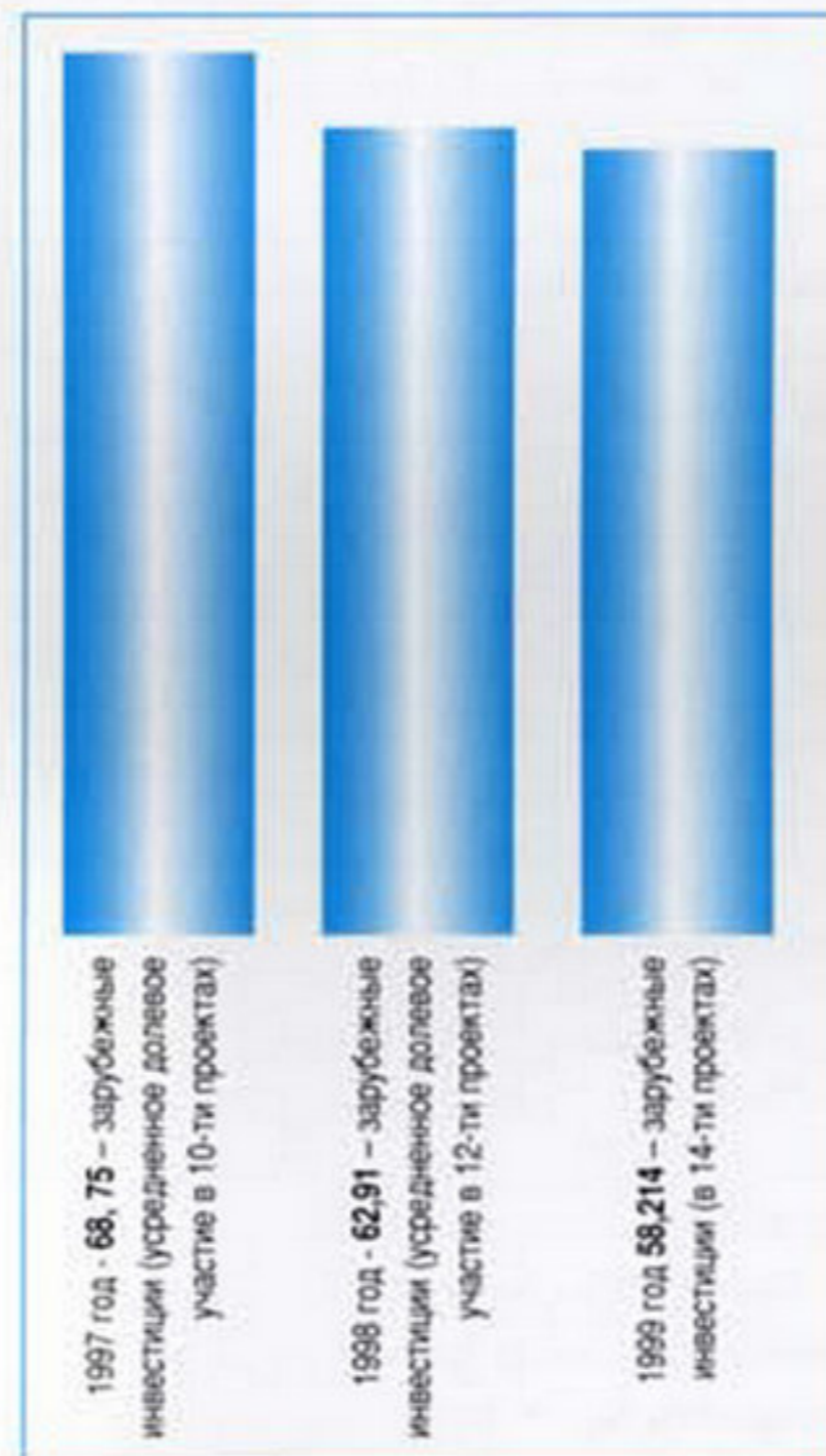
Компании	Суммарное долевое участие (%)
ГНКАР (Азербайджан)	37.083
BP/Amoco plc.	12.052
Еххон (США)	6.083
Mobil(США)	4.166
LUKARCO(США-Россия)	5
Elf Aquitaine (Франция)	4.166
Unocal(США)	2.966
Statoil (Норвегия)	2.833
Itochu (Япония)	2.616
ТРАО (Турция)	2.566
Chevron(США)	2.3
Total (Франция)	2.3
Agip (Италия)	2.083
Jarex	1.873
LUKOIL (Россия)	1.666
OIEC (Иран)	1.666
Mitsui (Япония)	1.23
Monument (Великобритания)	1.0416
ЦТК (Россия)	1.0416
Inpex	1.0416
Wintershall (Германия)	0.833
Teikoku	0.623
Delta(Саудовская Аравия)	0.515
Petrofina (Бельгия)	0.416
Repson (Испания)	0.416
Alberta Energy (Канада)	0.416
Pennzoil(США)	0.4014
Ramco (Великобритания)	0.1733

## Рейтинг государств-участников 10 офшорных контрактов в 1997 году

Компании	Долевое участие стран в десяти проектах
1. Азербайджан (ГНКАР)	31,25
2. Соединенные Штаты Америки	25,536
3. Россия	11,5
4. Франция	8,0
5. Италия	5,25
6. Великобритания	4,47
7. Норвегия	3,4
8. Япония	3,89
9. Иран	2,0
10. Турция	2,075
11. Германия	1,0
12. Саудовская Аравия	0,618
13. Бельгия	0,5

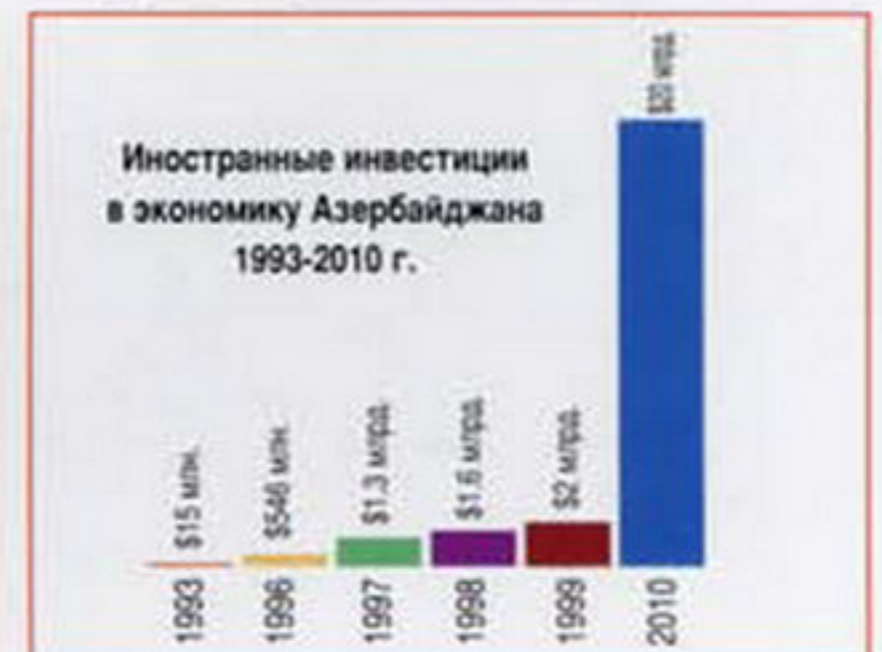
Итак, в сегодняшних нефтегазовых контрактах Азербайджана принимают участие 15 стран. Причем происходящие в мире процессы, способствующие концентрации капитала (такие, как нестабильность цен на нефтяном рынке), вывели смешанный капитал в азербайджанских нефтеконтрактах, – в основном англо – американский, – на третье место в инвестиционной таблице. Если сравнить сегодняшние показатели с данными на 1997 год, можно заметить, что если в прошлом году в 10 контрактах участвовали компании из 12 стран мира, то сегодня в двенадцати проектах – 14. То есть налицо не столько расширение географии стран – участниц азербайджанского нефтебизнеса, сколько упрочение позиций компаний уже зарекомендовавших себя в Баку в качестве надежных партнеров ГНКАР. Распад Консорциума по "Карабах", а также экономический кризис в России 1998-1999 гг. отрицательно повлияли на увеличение долевого участия российского капитала в азербайджанских проектах. Поэтому англо-американские и японские инвестиции сегодня лидируют в инвестиционном рейтинге. Только в течение 1998 года позиция российских нефтекомпаний, работающих на азербайджанском рынке, переместилась с третьего на восьмое место, что явилось вполне объективным итогом произошедших политико-экономических изменений.

По-ложительным фактором является стабильное усиление роли ГНКАР как ведущего участника всех нефтепроектов республики. Несмотря на то, что Госнефтекомпания не вкладывает пока своих денег в разведку и последующее освоение контрактных площадей, ее долевое участие в офшорных контрактах продолжает увеличиваться, а доля иностранных компаний, соответственно, уменьшаться. Согласно расчетам, если в 1997 году усредненное долевое участие иностранных нефтекомпаний в 10 контрактах составляло 68,75%, то в 1999 году в 14 нефтяных соглашениях типа *psa* участие зарубежного капитала составило уже 58,214% (без учета нераспределенных процентов в 2-х последних контрактах).



Интересно, что при уменьшении процентного участия иностранных нефтекомпаний в каспийских проектах, по оценкам западных экспертов, динамика привлеченных Азербайджаном иностранных инвести-

ций говорит об интенсивном росте объема инвестиций в количественном выражении. Выглядит она следующим образом:



1993 год – 15 млн. долларов, в 1996 году – 546 млн. долларов, 1997 году – 1,3 млрд. долларов и в 1998 году – 1,6 млрд. долларов.

В то же время, по прогнозам Министерства экономики Азербайджана, в 1999 году объем инвестиций может достичь 2 млрд. долларов, а к 2010 году – перевалить за 20 млрд. долларов. Пожалуй, ни одна из нефтедобывающих республик бывшего Советского Союза не заключила такого количества контрактов с западными компаниями, как Азербайджан. Подавляющее большинство этих контрактов относится к проектам разработки каспийских (морских) месторождений.

Увеличение же процентного участия ГНКАР в офшорных контрактах Азербайджана, говорит о том, что ГНКАР (в случае успешного разведочного периода) на ближайшие 30 лет остается безусловным лидером в прикаспийском регионе как в сфере нефтепроизводства, так и по объемам экспорта углеводородного сырья на мировые рынки. Являясь исторически центром нефтяной промышленности Каспия, Баку сегодня подтверждает также свою лидирующую позицию и в плане транзита через территорию Азербайджана нефти других прикаспийских государств – Казахстана и Туркменистана.

**Поэтому три кита, на которых базируется сегодня азербайджанская нефтепромышленность:**

\* иностранные инвестиции

\* сохранение позиции ГНКАР как хозяйина своих недр

\* сооружение на территории Азербайджана экспортной сети прикаспийских трубопроводов,

при удачном ходе событий позволят сохранить за Баку в XXI веке также как и в конце XIX века, роль одного из крупнейших нефтепромышленных центров мира.

## ДЕЛА НА СУШЕ

ОНШОРНЫЕ КОНТРАКТЫ  
PRODUCTION SHARING  
ПО ДАННЫМ НА  
СЕГОДНЯШНИЙ ДЕНЬ

Рейтинг компаний-участниц оншорных проектов Азербайджана по %-му соотношению объема инвестирования

Компании	Долевое участие в пяти оншорных проектах
1. ГНКАР	28
2. Monkrif (США)	12.8
3. Ramco	10
4. BMB oil	20
5. "Union Texas Petroleum" (UTP) (США)	8
6. "Commonwealth Oil & Gas"	8
7. "Frontera Resources" (US)	6
8. "Delta Hess" (США-Саудовская Аравия)	4
9. ISR	3.2

Компания	Контракт	Долевое участие (%)
ГНКАР (Азербайджан)	"Мурадханлы"	50
Ramco (Великобритания)	"Мурадханлы"	50
ГНКАР	площадь месторождений Западного Гобустана – "Донгуздук", "Чейлдаг" и "Чейлахтарма"	20
"Union Texas Petroleum" (UTP) (США)	площадь месторождений Западного Гобустана – "Донгуздук", "Чейлдаг" и "Чейлахтарма"	40
"Commonwealth Oil & Gas"	площадь месторождений Западного Гобустана – "Донгуздук", "Чейлдаг" и "Чейлахтарма"	40
ГНКАР	месторождения "Кюрсангя" – "Карабаглы"	50
"Frontera Resources" (США)	месторождения "Кюрсангя" – "Карабаглы"	30
"Delta Hess" (США-Саудовская Аравия)	месторождения "Кюрсангя" – "Карабаглы"	20
BMB oil	месторождения "Карадаг" и "Шоргель"	100
ГНКАР	месторождения "Карадаг" и "Шоргель"	20%
ГНКАР	Площадь "Падар", "Харами"	20%
Monkrif (США)	площадь Падар, "Харами"	64%
ISR	площадь Падар, "Харами"	16%



# AZERBAIJAN OIL INDUSTRY IN THE YEAR 1872 TO 1999

A percentage of overseas companies participating in Azerbaijan's oil and gas projects goes down but the quantity of investments in the oil industry rises ..

## Azeri-Russian capital

The recent studies of researchers show that capital investments in the oil industry of North Azerbaijan when it was conceived had two main sources : the flow of capital from other industries of Azerbaijan and the Caucasus and Transcaucasus regions bordering on it (the capital flight was largely initiated by local Azeri businessmen) and the capital export from the industrialized regions of Russia. A stake of Azeri capital in the country's oil industry was not so high. In the first bids in 1872, the local capital was represented by one firm, the expenses of which were only 0.1 percent of the total sum paid in the bids. Meantime, it presented a mixed Azeri-Armenian capital (G.Z.Tagiyev and Sarkisov). A stake of domestic capital in Azeri oil production somewhat rose at the end of the 70s. According to the 1878 data, a daily productivity of wells owned by the firms representing Azeri capital was 4.2 percent, the joint Azeri-Armenian share was 8 percent and the Russian-Azeri capital amounted to 1.6 percent. Among 135 owners of the oil producing enterprises in 1883 were 17 ethnic Azeries. By the end of last century out of 167 enterprises 48 ones (29.3 percent) were owned by Azerbaijan's representatives. The percentage of Azeri firms that were in oil business increased slightly by the end of last year and came to 5 percent. The Azeri-Armenian firm had been wound up by this time, and a stake of the only Azeri-Russian firm accounted for only

0.2 percent of the total domestic production. For the period of the Azeri oil industry generation there have existed three basic sources of domestic investments : commercial, industrial as well as the contributions of servicemen and officials. Among the representatives of the commercial capital in the new industry were M.Nagiyev, A.Mantashev, G.Z.Tagiyev, those of industrial capital were V/Kokorev, P.Gubin

significant development of the oil manufacturing technology. It organized the mass production of kerosene and low-cost oil transportation, which assisted in exporting a lot of kerosene produced in Baku to vast markets of neighboring countries. For 30 years of the Partnership's existence, the number of wells in production in its oil fields and the volume of crude produced by it changed as follow :

Years	The number of running wells	The volume of oil produced (in thous. poods))
1879-80	12	919
1890	76	45, 173
1900	180	850,10
1909	276	66893

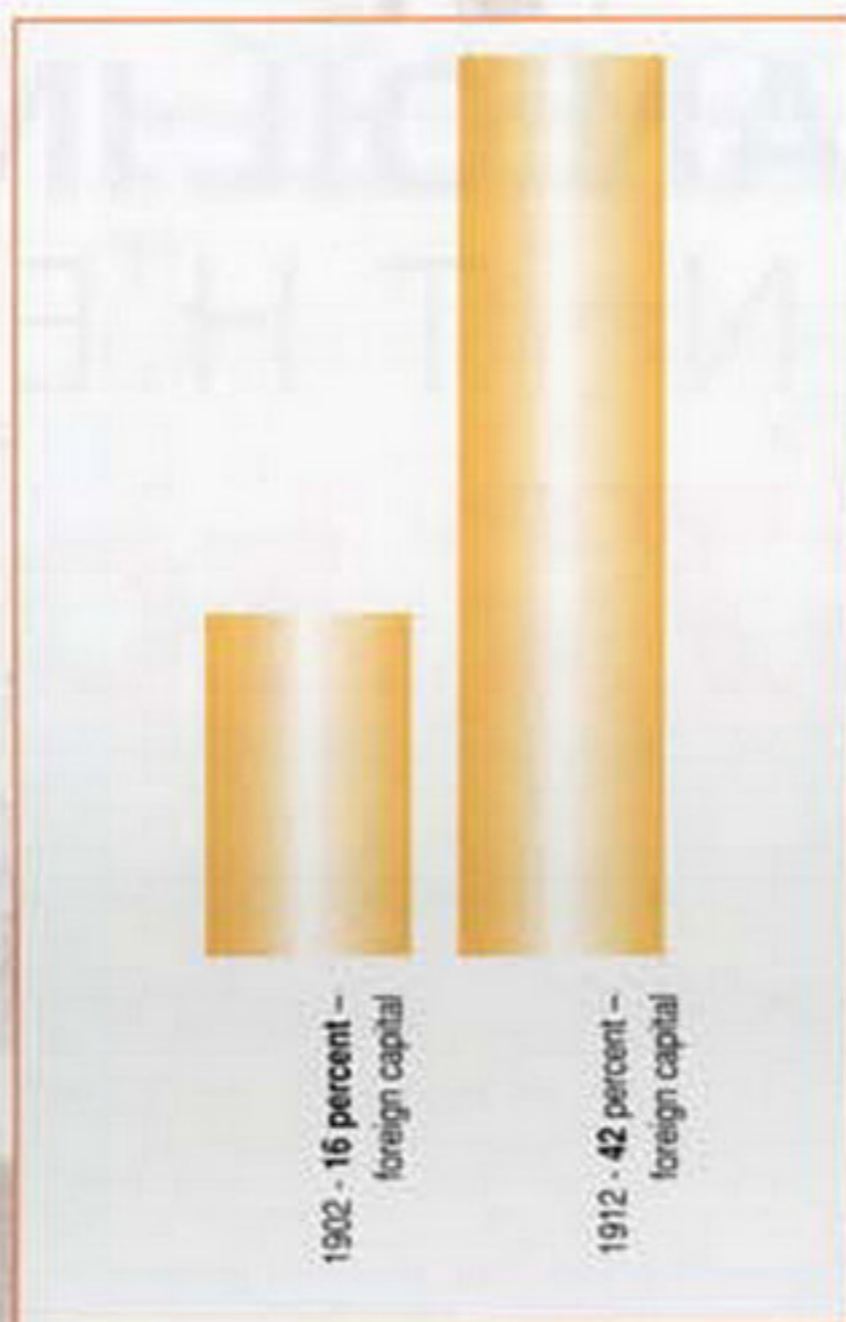
and M.Mirzoyev as well as a number of state officials. The production and capital were concentrated in a different way, too, – through the formation of the joint stock companies. In 1874 the first incorporated enterprise, Bakinskoe Heftyanoye obschestvo (the Baku Oil Society) was established. In the same year the Nobel brothers appeared in Baku for the first time. They lease oil-bearing allotments and in 1875 they buy a small plant producing kerosene. In 1879 the oil enterprise owned by the Nobels was transformed into the joint stock company with the Ruble 3 million capital. However, out of the funds put into the Nobel Brothers Partnership a significant part was originated from the money made in Russia rather than abroad. Therefore all enterprises owned by Nobel can be called Russian. For their benefits, the Nobel Brothers Partnership promoted the

Early in the 70s out of 46 small enterprises producing kerosene 25 plants were owned by the representatives of Azeri capital. 21 Azeries were among 100 kerosene producers in Baku in 1883. The Azeri businessmen's positions in the industry were further weakened markedly. Among the owners of oil processing enterprises, loading points and piers Azeri businessmen amounted to 21 percent. The participation of Azeri businessmen in the downstream oil industry was cut down still more early in the 20th century. Of 19 oil refineries, the proprietors of which were Azeries in 1904, 11 enterprises were leased from the Azeries by the businessmen of different ethnic origin, and four enterprises were at a standstill during a year. Thus, in the 70s and early in the 80s of the 19th century, the development of the oil industry was chiefly associated with domestic

capital. Further though domestic businessmen were second in part to foreign businessmen in their activities but such giants as Nobel, Montashev, G.Z.Tagiyev preserves their privileged position in the oil industry of North Azerbaijan. Early in the 20th century the total industrialization of the country required attraction of large capital. While in North Azerbaijan there was a keen cash deficit i.e., a credit crunch was in making, a lot of money were amassed in West. It is curious that the situation of the end of the 19th century resembles the present things in the republic's oil industry in a wonderful manner. As a result of unequal development of capitalism in some European countries, a capital surplus was formed, which could not find its more profitable application. The presence of large monopolies in the countries makes it difficult to invest in more profit-making sectors of their economy. Hence, it becomes clear how foreign capital penetrates the Baku oil industry, where it could be invested in. By tradition, in backward countries earnings are high as there is a credit crunch, a price for land is comparatively small, wage is low, raw materials are cheap. The presence of huge oil resources here, cheap labour force, advantageous conditions for capital investments and the absence of severe competition enabled capitalists to make a lot of money. And oil industry always gave a full guarantee for making high earnings and the quickest enrichment.

## The English and French investments

So, since the middle of the 90s a new economic policy of Russia's tsar government has boiled down to what "foreign capital flow is the only way of leading a country out of crisis", the official sources announced. From 1892 to 1889 it was permitted to launch in Baku as many as 30 foreign enterprises. From 1892 to 1902 the foreign capital flow to the Baku oil industry rose more than 5.6 times. From 1902 to 1908 there is a slump in the capital import brought about by economic crisis and the outbreak of the Russian- Japanese war. As the positions of foreign capital were leveraged, the Baku oil industry increasingly moved to the foreign investors. For example, if in 1902 16 percent of capital invested in the Baku oil industry was owned by foreigners, in 1912 a share of foreign capital amounted 42 percent already.



Speaking about how historically the large foreign capital entered into the Baku oil industry, above all, it should be pointed out to the French capital and then the British capital. Famous financier Rotshild from Paris, who appeared in 1883 in Baku, set himself a task to be engaged credit and loan operations and oil trade. The initial 1.5-mil capital of Rotshild in 1883 increases to 6 million in 1895 and to 10 million rouble in 1913. The company, which possessed a huge capital and experience in credit and trade operations, developed its activity and exerted strong influence on domestic businessmen. In spite of a trade and loan peculiarity of the French capital, Rotshild owned many oil sources in Balakhany, Sabunchi, Romany, some plants producing kerosene and lubricating oil in Kishly. In the year 1912 to 1913, Rotshild's branch of the French capital assigns its oil interests in Azerbaijan to a third side - B.Deterding Royal Dutch Shell, the British-Dutch corporation. In return for it the Rotshilds received a large block of Shell's stocks (20%). Since then the British capital has advanced to the forefront of Azerbaijan's oil industry. In 1911 in oil fields operated by the British companies 11 percent of the total crude in the country were produced. In 1903 in the Baku area there were 12 British societies with a 60-mil ruble capital. The British capital was chiefly used to acquire the existing enterprises of local businessmen. By the beginning of the 20th century the shareholder's equity in the

Baku oil industry reached 165.3 million rubles. The British capital run up to more than a third of the sum. However, as the sources at that time indicate, not all capital went for production. It is natural that the British capitalists were most interested in profits. They have already been enriched by founding new enterprises, receiving money from their subscribers for the shares sold, and by speculating in shares at the exchanges.

At the beginning of the 20th century in oil industry of Baku the processes and phenomena were displayed, the repercussions of which in a sense can be observed today in old and dilapidate oil fields on land. Since the commencement of the current century on the Absheron peninsula 10 million tons of oil per year have been produced. It was half the world's oil production. By this time oil industry was in depression. Its peak fell on the revolution period, though as early as 1940 the republic provided 71.5 percent of the total crude produced in the USSR. The crisis continued up to the phase of the economy recovery after the World War II when after the first crude was produced from the prospects off the Caspian coast in 1949, the first incentive was given to the development of the offshore upstream oil industry. In the 70-80s with participation of Azeri scientists and oilmen large oil deposits were explored and discovered in Kazakhstan and West Siberia. It substantially play down a role of Baku as a source of oil but increased its significance as a center of the downstream oil industry and oil production equipment. As oil business in West Siberia and Ural was making progress, as early as 1993 a percentage of Azerbaijan's oil output cut down to 2.62 percent of the total volume produced all over the C.I.S. However, a permanently falling volume of oil produced did not fell off western businessmen's interest in Azeri oil sources. The discovery of new oil fields in the Caspian Sea offshore Azerbaijan promoted it significantly. The discoveries of the new fields off the coast of Azerbaijan in the Caspian Sea favored it much. It gave an impact to offshore oil production. Over 80 percent of the total volume of crude produced by now are recovered from the offshore oil fields. In doing so, a main part of reserves being contained in oil fields offshore Azerbaijan remains unexplored as before. The Azerbaijan shelf of the Caspian Sea is estimated to hold over 2 billion of crude oil.

**HOW IS IT THE CASE NOW?**

	Companies														A total share (%)
	Azeri-Chirag-Guneshli	Shah-Deniz	Dan-Ulduz-Ashrafi	Lerikoran-Talysh-Deniz	Oguz	Nakhchivan	Absheron	Yalama	Kardashi	Inam	Alov-Araz-Sharg	Ateshyakh, Yanan-tava	Zafar, Mashal	Lerik-Deniz, Jamab, Dalga	
<b>Executive date</b>	September 20, 1994	June 14, 1996	Dec. 14, 1996	January 13, 1997	August 1, 1997	August 1997	Aug. 1, 1997	July 4, 1997	June 2, 1998	July 21, 1998	July 21, 1998	Dec. 25, 1998	April 27, 1999	April 27, 1999	
<b>Effective date</b>	December 12, 1994	October 17, 1996	March 7, 1997	June 25, 1997	Dec. 5, 1997	Dec. 5, 1997	Dec. 5, 1997	November 4, 1997	July 7, 1998	Dec. 1, 1998	Dec. 18, 1998	June 1999			
BP/Amoco plc (UK-US)	34,1267	25,5	30							25	30				144,6267
Exxon (US)	8,00006					50					15		30		103,00006
Pennzoil (US)	4,8175														4,8175
Unocal (US)	10,0489		25,5												35,5489
Mobil (US)					50									30	80
Chevron (US)							30								30
Ramco (UK)	2,0825														2,0825
Statol (Norway)	8,5633	25,5													34,0633
Itochu (Japan)	3,9205		20									7,5			31,4205
LUKOIL (Russia)	10	10													20
SOCAR (Azerbaijan)	10	10	20	25	50	50	50	40	50	50	40	50	50	50	545
Japex (Japan)												22,5			22,5
Inpex (Japan)												12,5			12,5
Teikoku (Japan)												7,5			7,5
TPAO (Turkey)	6,8	9							5		10				30,8
Delta (Saudi Arabia)	1,68		4,5												6,18
Agip (Italy)									25						25
Elf Aquitaine (France)		10		40											50
Total (France)				10			20								30
OIEC (Iran)		10		10											20
Wintershall (Germany)				10											10
Petrofina (Belgium)				5											5
Monument (UK)										12,5					12,5
Mitsui (Japan)									15						15
Repsol (Spain)									5						5
CFC (Russia)										12,5					12,5
Alberta Energy (Canada)											5				5
LUKARCO (US-Russia)								60							60

The above mentioned table does not allow for a 20 percent share that remained available in a contract concluded by and between SOCAR and Exxon for development of the Zafar, Mashal (or D-9, D-38) license area and a contract entered with by SOCAR and Mobil to tap the Savalan and Lerik oil acreages.

# INVESTMENTS

A rating of companies participating in 14 offshore contracts of SOCAR (1999)

Companies	A total share (%) (an average)
SOCAR (Azerbaijan)	38.928
BP/Amoco plc. (UK-US)	10.33
Exxon (US)	7.357
Mobil(US)	5.714
LUKARCO(US-Russia)	4.285
Elf Aquitaine (France)	3.571
Unocal(US)	2.539
Statoil (Norway)	2.433
Itochu (Japan)	2.244
TPAO (Turkey)	2.2
Chevron(US)	2.142
Total (France)	2.142
Agip (Italy)	1.785
Japex	1.607
LUKOIL (Russia)	1.428
OIEC (Iran)	1.428
Mitsui (Japan)	1.0714
Monument (UK)	0.892
CFC (Russia)	0.892
Inpex	0.892
Wintershall (Germany)	0.714
Teikoku	0.5357
Delta(Saudi-Arabia)	0.441
Petrofina (Belgium)	0.357
Repsol (Spain)	0.357
Alberta Energy (Canada)	0.357
Pennzoil(US)	0.344
Ramco (UK)	0.1487

An undistributed share in the last two contracts have not been taken into account in the above indicated table.

A rating of states participating in 14 offshore contracts in 1999

Countries	Share (%)
1. SOCAR (Azerbaijan)	38.928
2. US	18.097
3. UK-US capital	10.330
4. Japan	6.351
5. France	5.714
6. US-Russia capital	4.2857
7. Norway	2.433
8. Russia	2.3214
9. Turkey	2.2
10. Italy	1.7857
11. Iran	1.4285
12. UK	1.0416
13. Germany	0.714
14. Saudi Arabia	0.441
15. Canada	0.357
16. Spain	0.357
17. Belgium	0.357

In the table an available 20 percent share was not taken into account in the last two Azeri-US oil contracts.

A rating of states participating in 10 offshore contracts in 1997

Countries	Share (%) (an average)
1. Azerbaijan (SOCAR)	37.083
2. US	16.1124
3. UK-US capital	12.052
4. Japan	7.4096
5. France	6.666
6. US-Russia capital	5
7. Norway	2.838
8. Russia	2.7076
9. Turkey	2.566
10. Italy	2.083
11. Iran	1.666
12. UK	1.2151
13. Germany	0.833
14. Saudi Arabia	0.515
15. Canada	0.416
16. Spain	0.416
17. Belgium	0.416

A rating of companies participating in 12 offshore contracts of SOCAR (1998)

Companies	A total share (%) (an average)
SOCAR (Azerbaijan)	37.083
BP/Amoco plc.(UK-US)	12.052
Exxon (US)	6.083
Mobil(US)	4.166
LUKARCO(US-Russia)	5
Elf Aquitaine (France)	4.166
Unocal(US)	2.962
Statoil (Norway)	2.838
Itochu (Japan)	2.618
TPAO (Turkey)	2.566
Chevron(US)	2.5
Total (France)	2.5
Agip (Italy)	2.083
Japex	1.875
LUKOIL (Russia)	1.666
OIEC (Iran)	1.666
Mitsui (Japan)	1.25
Monument (UK)	1.0416
CFC (Russia)	1.0416
Inpex	1.0416
Wintershall (Germany)	0.833
Teikoku	0.625
Delta(Saudi Arabia)	0.515
Petrofina (Belgium)	0.416
Repsol (Spain)	0.416
Alberta Energy (Canada)	0.416
Pennzoil (US)	0.4014
Ramco (UK)	0.1735



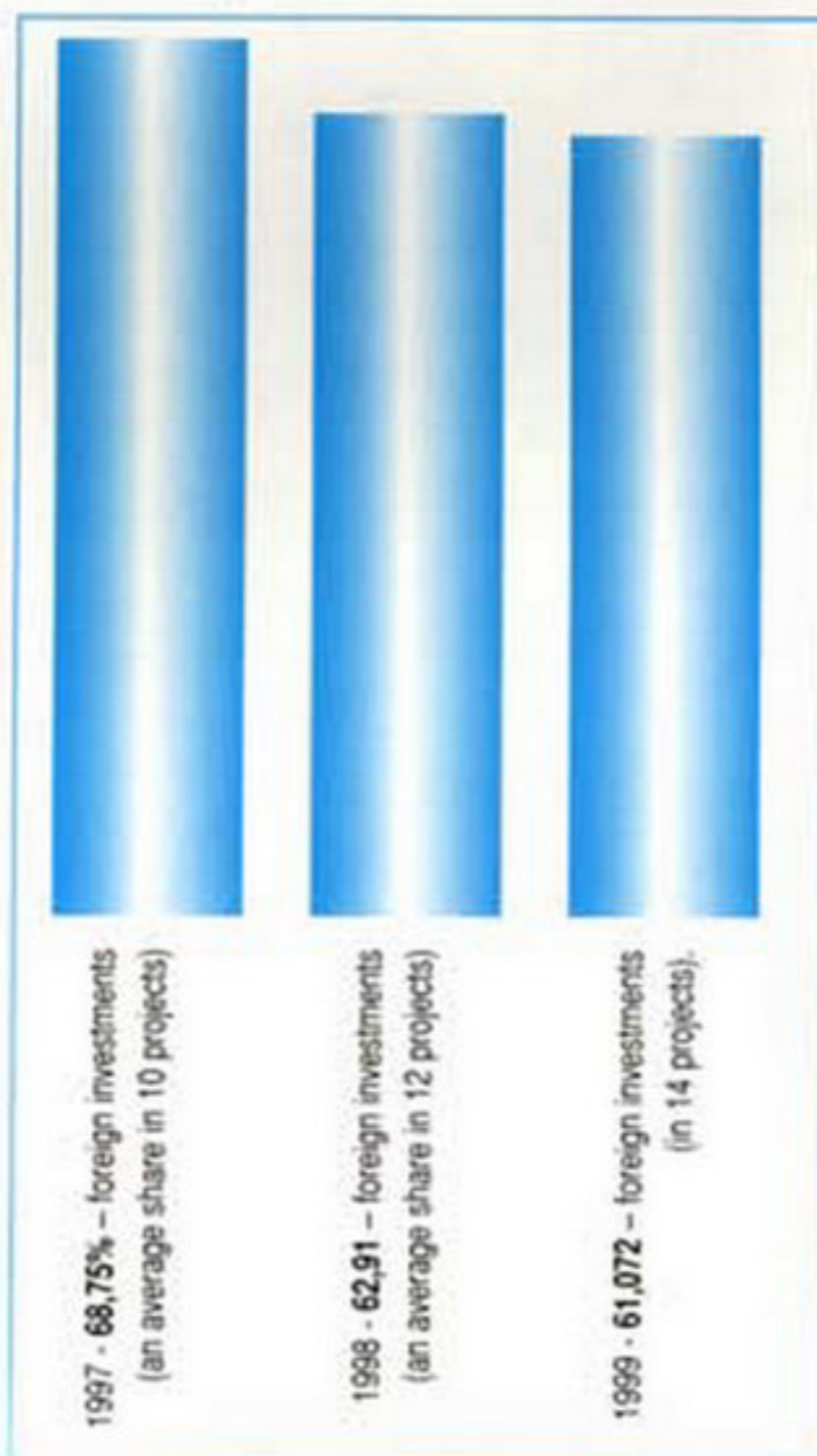
A rating of states participating in 10 offshore contracts in 1997

Countries	Share of the countries in 10 Projects (%) (an average)
1. Azerbaijan (SOCAR)	31,25
2. US	25,536
3. Russia	11,5
4. France	8,0
5. Italy	5,25
6. UK	4,47
7. Norway	3,4
8. Japan	3,89
9. Iran	2,0
10. Turkey	2,075
11. Germany	1,0
12. Saudi Arabia	0,618
13. Belgium	0,5

So, 15 countries participate in the current oil and gas contracts of Azerbaijan, with the processes occurring in the world and promoting the capital concentration (such as an oil price environment instability) having put a mixed capital in Azerbaijan's contracts – it is largely the US capital, – in the third place in the investment table. If one compares the current indicators with the 1997 data, it can be seen that if last year the companies from 12 countries participated in 10 contracts, today 14 countries takes part in 14 projects. That is, it is obvious not so much expansion of geographical location of the countries participating in Azeri oil business as leveraging the positions of the companies which have proved themselves in Baku to be good partners of SOCAR. The breakup of the Consortium formed to explore and develop the Karabakh prospect as well as economic crisis in Russia in the year 1998 to 1999 had a negative repercussion on an increase in the Russian capital's share in Azeri oil projects. Therefore British-US and Japanese investments are in the lead of the investment list. Only within 1998 the position of the Russian oil companies active in Azeri market was displaced from the third place to the eighth one. It is an objective outcome of the political and economic alteration occurred. A positive factor is a stable increasing in SOCAR's role as a leading participant of all the oil projects in the republic. The state oil company's share in the offshore contracts goes on growing and that of foreign companies con-

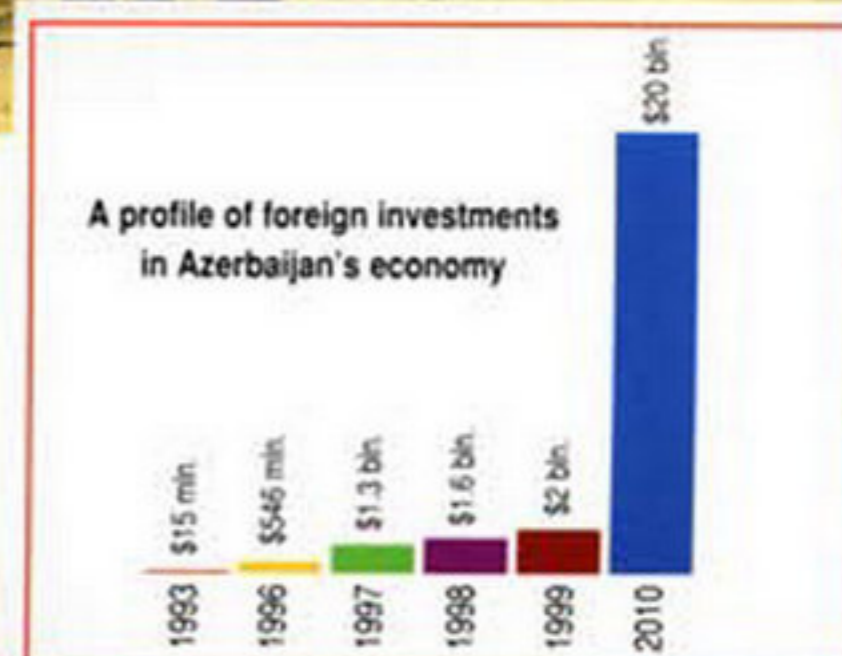


tinues to fall off, correspondingly, with foreign companies putting up the money for an exploration period. By some calculations, if in 1997 an average share of foreign oil companies in 10 contracts was 68.75 percent, in 1999 their share in 14 production sharing agreements amounted to 61,072 percent (without taking undistributed interests into account).



It is interesting that when a percentage of foreign companies' equity participation in the Caspian projects falls off, according to western experts' assessments, a profile of foreign investments in Azerbaijan's economy illustrates an intensive growth of the investments in value terms. It looks as follows : in 1993 \$15 million,

A profile of foreign investments in Azerbaijan's economy



in 1996 \$546 million, in 1997 \$1.3 billion, and in 1998 \$1.6 billion.

At the same time, according to Azerbaijan's Economy Ministry, in 1999 the investment volume can hit \$2 billion and by 2010 the figure can exceed \$20 billion. Perhaps, no one of the former Soviet Union's oil producing republics other than Azerbaijan entered into so many contracts with western companies. An overwhelming majority of these contracts refer to projects to tap attractive exploration acreages offshore Azerbaijan.

An increase in SOCAR's share in Azerbaijan's offshore contracts shows that in the next 30 years SOCAR (in case if hydrocarbon exploration gets there) will remain the unconditional leader in the Caspian region in both oil production and the quantities of the hydrocarbons exported to world markets. Being a historical center of the Caspian oil industry, today Baku also confirms its leading position on both the transit of oil produced by other Caspian states – Kazakhstan and Turkmenistan – via Azerbaijan.

Therefore, three grounds, on which Azeri oil industry is based today, are :

- foreign investments, - the preservation of positions of SOCAR as owner of its resources, - the construction in the Caspian region of a crude export pipeline system that in the successful turn of events will allow Baku to retain in the 21st century as it happened at the end of the 19th century a role of one of the largest oil production center in the world.

## OIL BUSINESS ON LAND

### ONSHORE PRODUCTION SHARING AGREEMENTS TO DATE ARE :

Companies	Contract	Share (%)
SOCAR (Azerbaijan)	"Muradkhanli"	50
Ramco (UK)	"Muradkhanli"	50
SOCAR	The area of fields West Gobustan – Donguzduk, Cheyldag and Cheuakhtarma	20
"Union Texas Petroleum" (UTP) (US)	The area of fields West Gobustan – Donguzduk, Cheyldag and Cheuakhtarma	40
"Commonwealth Oil & Gas"	The area of fields West Gobustan – Donguzduk, Cheyldag and Cheuakhtarma	40
SOCAR	Fields Kursangya – Karabagly	50
"Frontera Resources" (US)	Fields Kursangya – Karabagly	30
"Delta Hess" (US-Saudi Arabia)	Fields Kursangya – Karabagly	20
BMB oil	Fiedls Karadag and Shorgel	100
SOCAR	Fiedls Karadag and Shorgel	20%
SOCAR	Area Padar, Kharami	20%
Monkrif (US)	Area Padar, Kharami	64%
ISR	Area Padar, Kharami	16%

A contract for exploration and development of the Govsany and Zykh oil fields ( shares of the two parties in the project are around equal) is under negotiations between SOCAR and LUKOIL. A project of the US company Frontera Resources for development of the Agstafa field and the area of the reach between the Kur and Yori river is also under negotiation. Later last year Frontera ResourFes completed its studies on the block of Agstafa oil field situated in north-west of Azerbaijan. In the run of the works, the company has determined for itself the good opportunities for developing these areas and entered into the commercial negotiations with SOCAR. The Agstafa block borders on the license areas of the US company in Georgia (block r12) and in future their joint development is possible. The reserves of the block and project cost ( perhaps not more than \$1 billion) have not been assessed yet. The shares of both parties in the project can be divided evenly.



Companies	Shares in five onshore projects an average (%)
1. SOCAR	28
2. Monkrif (US)	12.8
3. Ramco	10
4. BMB oil	20
5. "Union Texas Petroleum" (UTP) (US)	8
6. "Commonwealth Oil & Gas"	8
7. "Frontera Resources" (US)	6
8. "Delta Hess" (US-Saudi Arabia)	4
9. ISR	3.2

The companies participating in the onshore projects of Azerbaijan are distributed below in accordance with their investments in the projects.



[www.caspenergy.com](http://www.caspenergy.com)

[www.cibcgroup.com](http://www.cibcgroup.com)

FOR THOSE  
WHO RULES  
**MILLIONS...**



[WWW.CASPIANENERGY.AZ](http://WWW.CASPIANENERGY.AZ)



[WWW.TELECOMJOURNAL.AZ](http://WWW.TELECOMJOURNAL.AZ)  
[WWW.TELECOM.CASPENERGY.COM](http://WWW.TELECOM.CASPENERGY.COM)



[WWW.INVESTOR.CASPENERGY.COM](http://WWW.INVESTOR.CASPENERGY.COM)



[WWW.CIBCGROUP.COM](http://WWW.CIBCGROUP.COM)



[WWW.AWARD.CASPENERGY.COM](http://WWW.AWARD.CASPENERGY.COM)



[WWW.BRANDAWARD.AZ](http://WWW.BRANDAWARD.AZ)



[WWW.OIL-GAS.AZ](http://WWW.OIL-GAS.AZ)



[WWW.BUSINESSCLASS.AZ](http://WWW.BUSINESSCLASS.AZ)



[WWW.CONSTRUCTION.CASPENERGY.COM](http://WWW.CONSTRUCTION.CASPENERGY.COM)



[WWW.FINANCE.CASPENERGY.COM](http://WWW.FINANCE.CASPENERGY.COM)

**The largest**

**INFORMATION  
FIELD**

**THE EDITORIAL OFFICE ADDRESS**

6-th floor, International Trade Centre,  
95, H.Aliyev ave., Az1033, Baku, Azerbaijan  
Tel./Fax: (+99412) 447-21-86/87, 447-02-36/38, 447-22-71  
E-mail: [arg@caspenergy.com](mailto:arg@caspenergy.com), [pr@caspenergy.com](mailto:pr@caspenergy.com)

# AZERCELL

# 6060



YOUR PRIVATE **TELE**SECRETARY

 **AZERCELL**