

ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ 2020 Ομόλογο

Χώρα:	ΕΛΛΑΔΑ
Αριθμός Επένδυσης:	51882
Επιχειρηματικός Τομέας:	Ενέργεια ΕΜΕΑ
Κατηγορία Επένδυσης:	Ιδιωτική
Περιβαλλοντική Κατηγορία:	B
Στοχευόμενη Ημερομηνία Διοικητικού Συμβουλίου:	25 Μαρτίου 2020
Στάδιο Επένδυσης:	Υπογεγραμμένο
Ημερομηνία δημοσίευσης του παρόντος στην Αγγλική γλώσσα:	06 Ιουλίου 2020

Περιγραφή Έργου

Η EBRD επένδυσε 57,5 εκατομμύρια ευρώ στο μη εξασφαλισμένο ομόλογο ύψους 500 εκατομμυρίων ευρώ που εκδόθηκε από την ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.. Το ομόλογο είναι εισηγμένο στο Χρηματιστήριο Αθηνών με έτος λήξης το 2027. Η συμμετοχή εμπίπτει στο Πλαίσιο Ελληνικών Εταιρικών Ομολόγων (Greek Corporate Bonds Framework – Extension) (το «Framework»).

Στόχοι Έργου

Ως μέρος του Framework, το Έργο στοχεύει στη στήριξη της ανάπτυξης της τοπικής αγοράς εταιρικών ομολόγων στην Ελλάδα και στη διευκόλυνση της πρόσβασης των ελληνικών εταιρειών στις αγορές κεφαλαίων χρέους. Τα έσοδα της EBRD θα χρησιμοποιηθούν για την αναχρηματοδότηση εξασφαλισμένων εμπορικών δανείων με μεγαλύτερο χρονικό διάστημα και μειωμένο κόστος χρηματοδότησης, επιτρέποντας τον εταιρικό μετασχηματισμό που θα βελτιστοποιήσει, μεταξύ άλλων, την κεφαλαιακή διάρθρωση της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ. Περαιτέρω έσοδα από την έκδοση του ομολόγου θα υποστηρίξουν νέες ή/και υπάρχουσες επενδύσεις σε έργα παραχώρησης, υποδομής και ενέργειας.

Μεταρρυθμιστικά Οφέλη

Αναμενόμενο αποτέλεσμα Μεταρρυθμιστικού Οφέλους (ETI score): 60

Αυτό το έργο παρουσιάζεται ως μέρος του Πλαισίου Ελληνικών Εταιρικών Ομολόγων (το «Framework») και συμβάλλει στην επίτευξη των στόχων του Framework. Το Framework στοχεύει στην ανάπτυξη των τοπικών αγορών κεφαλαίων χρέους και στην ενίσχυση των σημείων αναφοράς για τον όγκο, τη διάρκεια, το κόστος και τα πρότυπα (πιστοληπτικές αξιολογήσεις). Το

Έργο είναι η μεγαλύτερη έκδοση ομολόγων του Framework.

Πληροφορίες Πελάτη

ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.

Η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. είναι η εταιρεία συμμετοχών ομίλου που δραστηριοποιείται σε παραχωρήσεις, ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, θερμική ενέργεια και κατασκευές. Η Εταιρεία έχει συσταθεί στην Ελλάδα και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Χρηματοδότηση της EBRD

57.500.000,00 Ευρώ

Συνολικό Κόστος Έργου

500.000.000,00 Ευρώ

Περιβαλλοντική και Κοινωνική Περίληψη

Κατηγορία Β βάσει του ESP 2019. Το έργο είναι μια συναλλαγή κεφαλαιαγορών και η δέουσα επιμέλεια της Τράπεζας περιορίστηκε σε έλεγχο των διαθέσιμων στο κοινό εγγράφων από ειδικούς του Τμήματος Περιβάλλοντος (ESD). Το επίπεδο των διαθέσιμων πληροφοριών και η δέουσα επιμέλεια επέτρεψαν την κατάλληλη εκτίμηση των κινδύνων σύμφωνα με την Περιβαλλοντική και Κοινωνική Πολιτική (ESP) 2019 της Τράπεζας για αυτό το Έργο. Η Τράπεζα παρείχε χρηματοδότηση στη ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ το 2018 και πραγματοποίησε μια υψηλού επιπέδου αναθεώρηση του Ομίλου εκείνη την εποχή, και επίσης ανέπτυξε ένα εταιρικό Πλάνο Περιβαλλοντικής και Κοινωνικής Δράσης (ESAP).

Η Περιβαλλοντική και Κοινωνική Μελέτη (ESDD) επιβεβαίωσε ότι η εταιρεία έχει τη θεσμική ικανότητα να εφαρμόζει πλήρως τις Απαιτήσεις Απόδοσης (PRs) της Τράπεζας και εφαρμόζει το συμφωνημένο ESAP. Δεν έχουν εντοπιστεί μέχρι σήμερα σημαντικά ζητήματα μη συμμόρφωσης. Η Τράπεζα έχει χρηματοδοτήσει ορισμένα από τα Έργα ανανεώσιμων πηγών ενέργειας του Ομίλου και η Εταιρεία εφαρμόζει πρακτικές της ΕΕ και τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές σε όλα τα Έργα.

Συνολικά, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ έχει καλό ιστορικό συμμόρφωσης και αναπτύσσει περαιτέρω τα εταιρικά της συστήματα διαχείρισης Περιβάλλοντος, Υγείας και Ασφάλειας (EHS). Διαθέτει μια ειδική ομάδα διαχείρισης EHS και αναπτύσσει εκθέσεις αιεφορίας για τον όμιλο και ξεχωριστά για ορισμένες θυγατρικές. Η Εταιρεία συμμετέχει σε διάφορα έργα, συμπεριλαμβανομένου ενός νέου αεροδρομίου στην Κρήτη, το οποίο έχει χρηματοδοτηθεί από την ΕΙΒ. Τα έσοδα της EBRD δεν θα χρησιμοποιηθούν για αυτό το έργο ή για έργα κατηγορίας Α. Το τρέχον ESAP απαιτεί ότι σε περίπτωση που η Εταιρεία αναπτύξει έργα σε ευαίσθητες περιοχές ή ευαίσθητου χαρακτήρα, θα χρειαζόταν μια πλήρη ΕΣΙΑ σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Τράπεζας.

Το ESAP αναπτύχθηκε το 2018 με στόχο την ενίσχυση των εταιρικών συστημάτων διαχείρισης EHS, τη διασφάλιση της συνεχιζόμενης συμμόρφωσης με τις βέλτιστες πρακτικές του κλάδου, καθώς και τη διασφάλιση κατάλληλων εκθέσεων. Η Εταιρεία το εφαρμόζει όπως επιβεβαιώνεται από την έκθεσή της στην Τράπεζα.

Το τρέχον ESAP έχει ενημερωθεί με βάση την τρέχουσα ESDD και θα περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, την ενίσχυση των μη χρηματοοικονομικών εκθέσεων σύμφωνα με τις βέλτιστες πρακτικές και τον οδηγό της ΕΕ για πληροφορίες σχετικά με το κλίμα. Το ενημερωμένο ESAP θα αποτελέσει μέρος του Framework που θα υπογραφεί λίγο πριν από την εγγραφή. Η Τράπεζα θα συνεχίσει να παρακολουθεί την απόδοση της Εταιρείας μέσω ετήσιων εκθέσεων που εκπονεί η Εταιρεία.

Πρόσθετες πληροφορίες για τη ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ μπορείτε να βρείτε στην ιστοσελίδα της Εταιρείας εδώ [http:// www.gekterna.com/sustainable-development/](http://www.gekterna.com/sustainable-development/)

Τεχνική Συνεργασία

Καμιά.

Συμπληρωματικότητα

Στοιχεία Επικοινωνίας της Εταιρείας

Χρήστος Σίμος csimos@gekterna.com

+30 210 6968000

+30 210 6968099

<http://www.gekterna.com/>

Λεωφόρος Μεσογείων 85, Αθήνα 11526, Ελλάδα

Τελευταία ενημέρωση PSD

06 Ιουλίου 2020

Κατανοώντας την Μετάβαση

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την προσέγγιση της EBRD για την μέτρηση του μεταρρυθμιστικού οφέλους είναι διαθέσιμες [εδώ](#).

Επιχειρηματικές Ευκαιρίες

Για επιχειρηματικές ευκαιρίες ή προμήθειες, επικοινωνήστε με την εταιρεία.

Για επιχειρηματικές ευκαιρίες με την EBRD (που δεν σχετίζονται με προμήθειες) επικοινωνήστε με:

Τηλ: +44 20 7338 7168

Email: projectenquiries@ebrd.com

Για έργα δημοσίου τομέα, επισκεφτείτε [EBRD Procurement](#):

Τηλ: +4420 7338 6794

Email: procurement@ebrd.com

Γενικές Ερωτήσεις

Συγκεκριμένα ερωτήματα μπορούν να υποβληθούν μέσω της πλατφόρμας [EBRD Enquiries form](#).

Περιβαλλοντική και Κοινωνική Πολιτική (ESP)

Η [ESP](#) και οι συναφείς Απαιτήσεις Απόδοσης (PRs) ορίζουν τον τρόπο με τον οποίο η EBRD τηρεί τη δέσμευσή της να προωθή την «περιβαλλοντικά ασφαλή και βιώσιμη ανάπτυξη». Η ESP και οι PRs

περιλαμβάνουν συγκεκριμένες διατάξεις σχετικά με την συμμόρφωση των πελατών με τις ισχύουσες απαιτήσεις της εκάστοτε εθνικής νομοθεσίας στο πλαίσιο της δημόσιας ενημέρωσης και διαβούλευσης καθώς και σχετικά με την εγκαθίδρυση ενός μηχανισμού παραπόνων ο οποίος θα λαμβάνει και θα διευκολύνει την επίλυση προβλημάτων και την υποβολή παραπόνων εκ μέρους των ενδιαφερόμενων, και συγκεκριμένα, σχετικά με την περιβαλλοντική και κοινωνική απόδοση του πελάτη και του έργου. Αναλογικά προς τη φύση και την κλίμακα των περιβαλλοντικών και κοινωνικών κινδύνων και επιπτώσεων, η πολιτική συμπληρωματικότητας της EBRD απαιτεί επιπλέον από τους πελάτες της να δημοσιεύουν πληροφορίες, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα, αναφορικά με τους κινδύνους και τον αντίκτυπο που επιφέρουν τα έργα ή να συμμετέχουν σε ουσιαστική διαβούλευση με τα ενδιαφερόμενα μέρη, λαμβάνοντας υπόψιν και ανταποκρινόμενοι στις παρατηρήσεις όλων των μερών.

Περισσότερες πληροφορίες για τις σχετικές πρακτικές της EBRD είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της [ESP](#).

Ακεραιότητακαι Συμμόρφωση

Το Γραφείο του Προϊστάμενου Συμμόρφωσης της EBRD (OCCO) προωθεί την καλή διακυβέρνηση και διασφαλίζει την εφαρμογή υψηλών προδιαγραφών ακεραιότητας σε όλες τις δραστηριότητες της Τράπεζας σύμφωνα με τις διεθνείς καλές πρακτικές. Η μελέτη δέουσας επιμέλειας ζητημάτων ακεραιότητας εφαρμόζεται στο σύνολο των πελατών της Τράπεζας ώστε να διασφαλιστεί ότι τα έργα δεν παρουσιάζουν μη αποδεκτή ακεραιότητα ή κίνδυνο φήμης για την Τράπεζα. Η Τράπεζα θεωρεί ότι ο εντοπισμός και η επίλυση προβλημάτων σε όλα τα στάδια αξιολόγησης για την έγκριση του έργου είναι τα πιο αποτελεσματικά μέσα διασφάλισης της ακεραιότητας των συναλλαγών της Τράπεζας. Το Γραφείο Συμμόρφωσης παίζει κομβικό ρόλο σε αυτήν την προσπάθεια προστασίας και επιπλέον βοηθάει στο έργο της παρακολούθησης των κινδύνων ακεραιότητας των έργων μετά από την επένδυση.

Το Γραφείο Συμμόρφωσης είναι επιπλέον υπεύθυνο για τη διερεύνηση καταγγελιών απάτης, διαφθοράς καθώς και με παραπτώματα που εντοπίζονται σε έργα που χρηματοδοτούνται από την EBRD. Οποιοδήποτε πρόσωπο εντός ή εκτός της Τράπεζας υποπτεύεται απάτη ή διαφθορά καλείται να υποβάλει γραπτή αναφορά στον Προϊστάμενο του Γραφείου Συμμόρφωσης μέσω e-mail στη διεύθυνση compliance@ebrd.com. Όλες οι αναφορές θα εξετάζονται από το Γραφείο Συμμόρφωσης το οποίο θα αναλαμβάνει την παρακολούθηση των περιπτώσεων. Όλες οι αναφορές θα εξετάζονται, συμπεριλαμβανομένων των ανωνύμων. Οι αναφορές μπορούν να υποβληθούν σε όλες τις γλώσσες εργασίας της Τράπεζας ή στις γλώσσες των χωρών όπου δραστηριοποιείται η Τράπεζα. Οι πληροφορίες θα πρέπει να παρέχονται καλή τη πίστει.

Πολιτική Πρόσβασης στην Πληροφορία (AIP)

Η AIP καθορίζει το με ποιόν τρόπο η EBRD γνωστοποιεί πληροφορίες και διαβουλεύεται με ενδιαφερόμενα μέρη έτσι ώστε να προωθηθεί η καλύτερη ευαισθητοποίηση και κατανόηση των στρατηγικών, των πολιτικών και των δραστηριοτήτων της, μετά την έναρξη ισχύος της στις 1 Ιανουαρίου 2020. Παρακαλούμε επισκεφτείτε την σελίδα [Πολιτική Πρόσβασης στην Πληροφορία](#) για να ενημερωθείτε σχετικά με τις πληροφορίες που διατίθενται στην ιστοσελίδα της EBRD. Συγκεκριμένα ερωτήματα μπορούν να υποβληθούν μέσω της πλατφόρμας [EBRD Enquiries form](#).

Ανεξάρτητος Μηχανισμός Λογοδοσίας Έργου (IPAM)

Σε περίπτωση που αποβούν άκαρπες οι προσπάθειες αντιμετώπισης προβλημάτων τα οποία αφορούν τον Πελάτη ή την Τράπεζα (π.χ. μέσω του μηχανισμού καταγγελίας έργου από τον Πελάτη ή μέσω της άμεσης επαφής με την διοίκηση της Τράπεζας), τα άτομα ή οι οργανισμοί μπορούν να απευθύνουν τους προβληματισμούς τους μέσω του Ανεξάρτητου Μηχανισμού Λογοδοσίας Έργου της EBRD.

Ο Μηχανισμός IPAM διερευνά ανεξάρτητα τα προβλήματα των Έργων που θεωρούνται (ή πρόκειται να αποβούν) επιβλαβή. Ο σκοπός του Μηχανισμού είναι: αφενός η ενίσχυση του διαλόγου μεταξύ των εμπλεκομένων στο Έργο, με σκοπό την επίλυση προβλημάτων που αφορούν το περιβάλλον, την κοινωνία και τη δημοσιοποίηση στοιχείων, ώστε να καταστεί σαφές κατά πόσο η Τράπεζα έχει συμμορφωθεί με την [Περιβαλλοντική και Κοινωνική Πολιτική](#) της ή με διατάξεις που αφορούν το Έργο και την [Πολιτική Πρόσβασης στην Πληροφορία](#), και αφετέρου, κατά περίπτωση, η αντιμετώπιση οποιασδήποτε υφιστάμενης μη-συμμόρφωσης με αυτές τις πολιτικές, προλαμβάνοντας παράλληλα και τυχόν μελλοντική μη- συμμόρφωση από την Τράπεζα.

Μπορείτε να επισκεφτείτε την ιστοσελίδα μας για να μάθετε πώς να υποβάλετε ένα Αίτημα μέσω του [εμπιστευτικού διαδικτυακού εντύπου](#), μέσω email, ταχυδρομείου ή τηλεφώνου. Βρισκόμαστε στη διάθεσή σας για να συζητήσουμε τους προβληματισμούς σας και να απαντήσουμε σε τυχόν απορίες σας σχετικά με την υποβολή ή επεξεργασία των Αιτημάτων, τα οποία ακολουθούν την [Πολιτική Λογοδοσίας για τα Έργα](#) και την [Οδηγία](#). Η ταυτότητα του καταγγέλλοντος μπορεί να διατηρηθεί απόρρητη εφόσον ζητηθεί.