

Emisiunea de obligațiuni a Municipiului București

Țara: ROMÂNIA

Numărul proiectului: 53476

Sectorul de activitate: Infrastructură municipală și de mediu

Tip: Public

Categoria de mediu: B

Data aprobării: 6 aprilie 2020

Stadiu: **Semnat**

Data comunicării Rezumatului Executiv al Proiectului în limba engleză (PSD):
28 aprilie 2022

Conform paragrafului 2.6 Secțiunea III din Politica de acces la informații, divulgarea acestui PSD a fost amânată în conformitate cu paragraful 1.4.4 din Directiva privind accesul la informații.

Descrierea proiectului

BERD a investit 5,5 milioane de euro (27,33 milioane de lei) în emisiunea de obligațiuni a Municipiului București ("Orașul") în valoare a 112 milioane de euro (555 de milioane de lei). Obligațiunea are o scadență de 10 ani și a fost lansată pentru a refinanța tranșa de obligațiuni pe 7 ani a orașului, scadentă la 4 mai 2022. Obligațiunea face parte din Programul de Obligațiuni ale Orașului, în care BERD este un investitor existent.

Ca parte a deciziei de a investi, Banca va mobiliza asistență tehnică pentru a sprijini Municipiul București în elaborarea unui Plan de Acțiuni ale Orașului Verde ("PAOV"), astfel cum se prevede într-un Acord-Cadru semnat între Bancă și Oraș. PAOV va articula viziunea Orașului, obiectivele strategice, acțiunile prioritare și investițiile pentru a aborda provocările sale prioritare de mediu.

Obligațiunile au fost fi listate la Bursa de Valori București la sfârșitul lunii aprilie 2022.

Impactul de tranziție

Scor ETI 65

Proiectul demonstrează calitățile de tranziție, reziliență și verde prin sprijinul acordat dezvoltării pieței de capital și contribuția la reducerea emisiilor CO₂. Participarea Băncii la refinanțare, având în vedere incertitudinea actuală a piețelor financiare generată de războiul din Ucraina, sprijină în continuare calitatea rezilienței, permițând Băncii să asigure o refinanțare reușită, contribuind astfel la menținerea încrederii în piețele de capital locale. Proiectul va servi, de asemenea, ca un factor declanșator pentru ca Municipiul București să se alăture programului BERD Orașe Verzi și să dezvolte un Plan de Acțiuni ale Orașului Verde. Se preconizează că PAOV va servi drept instrument pentru ca Orașul să se pregătească pentru o viitoare emisiune de obligațiuni verzi sau legate de sustenabilitate.

Informații despre client

MUNICIPIUL BUCUREȘTI

Municipiul București este capitala și cel mai mare oraș al României, cu aproximativ 1,8 milioane de locuitori, împărțiți în șase sectoare, fiecare cu propriul organism administrativ. Acesta este, de asemenea, centrul politic și economic al țării, fiind reședința organului legislativ și generând peste 20% din PIB-ul țării, PIB-ul municipiului fiind de peste trei ori mai mare decât media națională.

În noiembrie 2021, Fitch a reafirmat ratingul pentru București la "BBB-", cu perspective negative. Fitch a declarat că reafirmarea ratingului reflectă performanța operațională susținută a orașului București, nivelul conservator de îndatorare în raport cu soldul operațional al orașului și veniturile curente, precum și indicatorii financiari stabili.

Finanțarea BERD

RON 27,330,975

Costul total al proiectului

RON 555,000,000

Sumar de Mediu și Social

Clasificat B (ESP 2019). Aceasta este o tranzacție pe piața de capital, cu diligența necesară fiind limitată la informațiile disponibile publicului. Încasările din noile obligațiuni ar urma să fie utilizate pentru refinanțarea obligațiunilor municipale

existente ale Oraşului (emise iniţial în 2015 ca refinanţare a unei euroobligaţiuni existente) şi nu se preconizează că vor fi direcţionate către active fizice specifice sau către orice noi investiţii de capital. Prin urmare, diligenţa de mediu şi socială s-a axat pe evaluarea riscurilor şi a impactului asociat sistemelor de management de mediu şi sociale existente ale oraşului Bucureşti, practicile şi evidenţa conformităţii, precum şi pe revizuirea riscurilor asociate operaţiunilor existente. Acest lucru a fost realizat prin revizuirea documentaţiei şi raportarea pe care Oraşul a pregătit-o în legătură cu proiectele existente. Raportarea anuală de mediu şi socială a Municipiului Bucureşti a fost satisfăcătoare. În general, Oraşul are capacitatea şi de a implementa cerinţele de şi operează un sistem de management integrat, cu certificare ISO 14001 pentru managementul de mediu în vigoare. Alte măsuri corective necesare la nivel de guvernanta corporatistă, cum ar fi gestionarea sănătăţii şi securităţii la locul de muncă, în conformitate cu cele mai bune practici internaţionale pentru a îndeplini recomandările BERD, vor fi abordate prin Acordul-Cadru. Pe baza informaţiilor primite de la Oraş şi a prospectului emisiunii de obligaţiuni, portofoliul orientativ de proiecte de investiţii pentru o tranziţie bazată pe economia verde a Oraşului este probabil să fie determinat de planul acestuia de sustenabilitate pe termen lung, axat pe investiţii cu obiective ambiţioase de mediu (în special în sectorul transportul public). Acordul-Cadru semnat cu Oraşul specifică în mod clar că Bucureşti va implementa aceste investiţii verzi în conformitate cu cerinţele de performanţă conform procedurilor şi Manualului BERD de tranziţie la economie verde. Această obligaţiune va fi listată la Bursa de Valori Bucureşti, care a introdus recent norme de raportare privind cele mai bune practici de mediu, sociale şi de guvernanta corporativă, cu sprijinul BERD. Având în vedere priorităţile investiţionale ale Oraşului asupra investiţiilor verzi, acest proiect de obligaţiuni serveşte ca un proiect "declanşator" pentru a dezvolta un PAOV şi pentru a permite Bucureştiului să adere la programul BERD Oraşe Verzi. Investiţiile verzi prioritare sunt considerate aliniate la Acordul de la Paris.

Cooperare tehnică şi finanţare prin granturi

Banca va asista Oraşul să pregătească un PAOV, iar Bucureştiul se va alătura oficial programului BERD Oraşe Verzi. PAOV va ajuta Oraşul să prioritizeze investiţiile sale de mediu şi să se pregătească pentru viitoarele emisiuni de obligaţiuni verzi sau în legătură cu sustenabilitatea. Aceste acţiuni ale municipiului Bucureşti vor servi, de asemenea, ca şablon pentru alte oraşe în România.

Informaţii despre client

relatiipublice@pmb.ro

(+4) 021 305.55.55

<https://www.pmb.ro/>

B-dul Regina Elisabeta, Nr. 47, Sector 5, cod postal 050013, Bucuresti

Ultima actualizare PSD

28 aprilie 2022

Material conex

Board Report : City of Bucharest bond issuance Board Report

Tip: PDF, Publicat: 29.04.2022

Despre tranziție

Mai multe informații referitoare la abordarea BERD de măsurare a impactului de tranziție găsiți [aici](#).

Oportunități de afaceri

Pentru oportunități de afaceri sau achiziții, contactați clientul.

Pentru oportunități de afaceri cu BERD (care nu au legatura cu achizițiile) contactați:

Tel: +44 20 7338 7168

E-mail: projectenquiries@ebrd.com

Pentru proiecte de tip public-privat, vizitați [EBRD Procurement](#):

Tel: +44 20 7338 6794

E-mail: procurement@ebrd.com

Informații generale

Solicitări de informații referitoare la proiectele BERD – [EBRD Enquiries form](#).

Politica de Mediu și Socială (ESP)

[ESP](#) și Cerințele asociate de performanță (PR) stabilesc modalitățile prin care BERD își pune în aplicare angajamentul de a promova „o dezvoltare durabilă și ecologică”. ESP și PR includ prevederi specifice pentru respectarea de către clienți a prevederilor legislației naționale aplicabile privind informarea publică și consultarea, precum și stabilirea unui mecanism de reclamații pentru a primi și a facilita soluționarea nemulțumirilor părților interesate, în special cu privire la mediu și performanța socială a clientului și a proiectului. Proporțional cu natura și amploarea riscurilor și impactului social și de mediu ale unui proiect, BERD solicită clienților săi să dezvăluie informații suplimentare, după caz, despre riscurile și impactul asociat proiectelor sau să organizeze consultări relevante cu părțile interesate și să răspundă la feedback-ul acestora.

Mai multe informații despre practicile BERD în acest sens sunt prezentate în [ESP](#).

Integritate si Conformitate

Departamentul BERD de Conformitate (OCCO) promovează buna guvernare și asigură aplicarea celor mai înalte standarde de integritate tuturor activităților Băncii, în acord cu bunele practici internaționale. Evaluarea due diligence pe integritate este efectuată pentru toți clienții Băncii, pentru a se asigura că proiectele nu prezintă riscuri inacceptabile de integritate sau de reputație pentru Bancă. Banca consideră că identificarea și soluționarea problemelor în etapele de aprobare a evaluării proiectului este cel mai eficient mijloc de a asigura integritatea tranzacțiilor. OCCO joacă un rol cheie în aceste eforturi de protecție și, de asemenea, ajută la monitorizarea riscurilor de integritate în proiectele post-investiții.

OCCO este, de asemenea, responsabil pentru investigarea acuzațiilor de fraudă, corupție și conduită necorespunzătoare în cadrul proiectelor finanțate de BERD. Oricine, atât în cadrul Băncii, cât și în afara acesteia, care suspectează fraudă sau corupție, trebuie să transmită un raport scris Directorului de Conformitate prin e-mail la adresa compliance@ebrd.com. Toate problemele raportate vor fi rezolvate de către OCCO pentru follow-up. Toate raportările, inclusiv cele anonime, vor fi examinate. Raportările pot fi făcute în orice limbă a Băncii sau a țărilor de operare ale acesteia. Informațiile trebuie furnizate cu bună credință.

Politica de Acces la Informații (AIP)

AIP stabilește modul în care BERD dezvăluie informații și se consultă cu părțile interesate pentru a promova o mai bună conștientizare și înțelegere a strategiilor, politicilor și operațiunilor sale după intrarea în vigoare la 1 ianuarie 2020. Vă rugăm să accesați pagina privind [Access to Information Policy](#) pentru a afla ce informații sunt disponibile pe site-ul BERD.

Pot fi transmise solicitări specifice utilizând [EBRD Enquiries form](#).

Mecanismul Independent de Contestații pentru Proiecte (IPAM)

Dacă eforturile de a aborda preocupările legate de mediu, aspectele sociale sau dezvăluirile publice cu Clientul sau Banca nu au succes (de exemplu, prin mecanismul de soluționare a reclamațiilor din cadrul proiectului Clientului sau prin colaborarea directă cu conducerea Băncii), persoanele fizice și organizațiile pot încerca să soluționeze problemele prin intermediul Mecanismului Independent de Contestații pentru Proiecte (IPAM).

IPAM analizează în mod independent problemele legate de proiect despre care se crede că au cauzat (sau ar putea cauza) prejudicii. Scopul mecanismului este: să susțină dialogul între părțile interesate ale proiectului pentru a rezolva problemele de mediu,

sociale și de dezvăluire publică; să stabilească dacă Banca a respectat [Politica de Mediu și Socială](#) sau prevederile specifice proiectului din [Politica de Acces la Informații](#); și, dacă este cazul, pentru a aborda orice neconformitate existentă cu aceste politici, prevenind admiterea pe viitor a neconformităților de către Bancă.

Vă rugăm să vizitați pagina noastră web privind Mecanismul Independent de Contestatii pentru Proiecte pentru a afla cum să depuneti o plângere prin intermediul [formularului online confidential](#), prin [e-mail](#), [poștă sau telefon](#). Suntem disponibili pentru a discuta îngrijorările dvs. și pentru a răspunde la orice întrebări pe care le aveți cu privire la depunerea sau examinarea plângerilor, în conformitate cu [Politica](#) și [Ghidul de Responsabilitate al Proiectului](#). Identitatea solicitantului poate fi păstrată confidențială la cerere.