

Obligacje Cyfrowego Polsatu powiązane ze zrównoważonym rozwojem

Lokalizacja:

Polska

Numer projektu:

53997

Sektor działalności:

Telekomunikacja, media i technologia

Rodzaj ogłoszenia:

Prywatne

Data zatwierdzenia:

2 listopada 2022 r.

Status:

Podpisany

Data publikacji dokumentu PSD:

27 stycznia 2023 r.

Zgodnie z pkt 2.6 Części III Polityki w sprawie dostępu do informacji termin ujawnienia niniejszego dokumentu PSD został odroczony zgodnie z pkt 1.4.4 Wytycznych w sprawie dostępu do informacji.

Opis projektu

Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju (EBOR) zainwestował w senioralne, niezabezpieczone, denominowane w złotych, powiązane ze zrównoważonym rozwojem obligacje (obligacje SLB) z siedmioletnim terminem zapadalności, wyemitowane przez Cyfrowy Polsat S.A. („Cyfrowy Polsat”, „Spółkę”, „Emitenta”), podmiot dominujący wiodącej polskiej grupy telekomunikacyjno-medialnej.

Cele projektu

Inwestując 800 mln zł, EBOR wsparł pierwszą w Polsce emisję SLB zgodną z wytycznymi Międzynarodowego Stowarzyszenia Rynków Kapitałowych (ICMA) dla obligacji powiązanych ze zrównoważonym rozwojem. Wpływy z emisji wesprą ekspansję Cyfrowego Polsatu w segmencie energii odnawialnej.

Wpływ na transformację

Wskaźnik ETI: 67

Wpływ projektu na transformację gospodarki wynika z następujących dwóch cech transformacyjnych:

- *Odporność*: Poprzez wsparcie pierwszej zgodnej z wytycznymi ICMA emisji obligacji SLB w Polsce, Projekt przyczynia się do rozwoju lokalnych rynków kapitałowych obligacji korporacyjnych i SLB.
- *Ekologia*: Projekt zakłada subskrypcję obligacji SLB z celem w zakresie zrównoważonego rozwoju skupionego wyłącznie na działaniach na rzecz klimatu. Emisja obligacji SLB wesprze zwiększenie udziału energii zeroemisyjnej w całkowitym zużyciu energii elektrycznej na potrzeby własne czterech głównych spółek operacyjnych wchodzących w skład Grupy Polsat Plus, tj. Spółki, Telewizji Polsat sp. z o.o., Polkomtelu sp. z o.o. oraz Netii S.A.

Informacje o kliencie

CYFROWY POLSAT SA

Cyfrowy Polsat prowadzi działalność w pełnym zakresie usług telekomunikacyjnych i oferuje nadawanie oraz produkcję treści w zakresie telewizji ogólnodostępnej, płatną telewizję satelitarną, internetową (OTT i IPTV), telefonię komórkową, stacjonarny i mobilny Internet szerokopasmowy oraz wideo online. Spółka jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie od 2008 roku i niedawno ogłosiła ekspansję w segment czystej energii.

Finansowanie EBOR

800 000 000,00 zł

Całkowity koszt projektu

2 670 000 000,00 zł

Wartość dodana

Wartość dodana finansowania EBOR wynika ze wspierania wysiłków Cyfrowego Polsatu na rzecz wejścia na rynek obligacji SLB z emisją o terminie wykupu i wielkości znacznie przekraczającej średnie rynkowe na polskim rynku obligacji.

Wpływ środowiskowo-społeczny

Kategoria B (ESP 2019). Projekt jest transakcją rynków kapitałowych stanowiącą inwestycję w obligacje SLB, instrument finansowy ogólnego przeznaczenia wykorzystywany do sygnalizowania zaangażowania Emitenta w osiągnięcie celów zrównoważonego rozwoju skoncentrowanego na łagodzeniu zmian klimatycznych.

Wpływy z emisji zostaną częściowo wykorzystane na rozwój lądowych projektów wiatrowych w Polsce w ramach ekspansji Spółki w sektor energii odnawialnej i konsolidacji aktywów związanych z energią odnawialną w jednej spółce zależnej. Biorąc pod uwagę kapitałowy charakter instrumentu, analiza due diligence ograniczyła się do publicznie dostępnych danych i dyskusji z Emitentem. Dostarczono niezależną opinię zewnętrzną (SPO), która potwierdza, że projekt spełnia wymagania ICMA dla obligacji SLB oraz ustalono odpowiedni kluczowy wskaźnik efektywności. Wewnętrzna analiza due diligence wpływu środowiskowo-społecznego (ESDD) potwierdziła, że Spółka jest w stanie wdrożyć wymagania operacyjne Banku oraz że Projekt jest skonstruowany w taki sposób, aby był zgodny z jego wymaganiami operacyjnymi.

Środki Banku zostaną wykorzystane na inwestycje w lądowe projekty wiatrowe w Polsce. W ramach analizy due diligence dokonano ogólnego przeglądu planowanego portfela, aby potwierdzić, że uzyskane zostały odpowiednie pozwolenia, a żadna z proponowanych lokalizacji nie znajduje się na obszarach wrażliwych, takich jak Natura 2000, oraz że żadna nie zostałaby sklasyfikowana jako A. Projekt nie będzie się również wiązał z przesiedleniami ani utratą źródeł utrzymania.

Spółka zobowiązała się do pełnego przestrzegania prawa polskiego i unijnego oraz realizacji nowych projektów zgodnie z wymaganiami operacyjnymi Banku, a także do wykonywania dodatkowych analiz due diligence i badań fauny ptaków przed realizacją projektów.

Spółka realizuje również projekty fotowoltaiczne. W ramach planu działań środowiskowo-społecznych (ESAP) Spółka zobowiązała się stosować wytyczne unijne i Banku dotyczące oceny ryzyka związanego z łańcuchem dostaw i zapewniać odpowiednie analizy due diligence w celu oceny i ograniczania ryzyka dla środowiska naturalnego i praw człowieka. Obejmować to będzie system zarządzania służący przeglądowi dostawców i wykonawców zgodnie z wytycznymi Banku i najlepszą praktyką. Spółka wdroży również wymogi unijnej dyrektywy w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju (w tym Europejskie Standardy Sprawozdawczości Zrównoważonego Rozwoju (ESRS) dotyczące łańcuchów wartości) i przekaże informacje o ryzyku dla zrównoważonego rozwoju do 2025 r. zgodnie z wymogami dyrektywy CSRD. Spółka będzie zatrudniać szereg podwykonawców, a projekt planu ESAP zawiera odpowiednie wymogi dotyczące zarządzania wykonawcami i podwykonawcami zgodnie z wymogami polskimi oraz Banku.

Bank będzie monitorował wdrażanie Projektu, a Spółka będzie weryfikować i publikować informacje na temat wdrażania obligacji SLB w uzupełnieniu sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju zgodnie z unijnymi wymogami.

Dane kontaktowe spółki

Cyfrowy Polsat

<https://grupapolsat.pl/en/investor-relations>

Ostatnia aktualizacja dokumentu PSD

27 stycznia 2023 r.

Rozumienie transformacji

Więcej informacji na temat podejścia EBOR do mierzenia skutków przechodzenia w kierunku otwartej gospodarki rynkowej można znaleźć [tutaj](#).

Możliwości współpracy

W sprawie nawiązania współpracy lub zamówień publicznych należy kontaktować się bezpośrednio ze spółką.

W sprawie nawiązania współpracy z EBOR (niezwiązanej z zamówieniami publicznymi) należy kontaktować się z:

Tel.: +44 20 7338 7168

E-mail: projectenquiries@ebrd.com

W przypadku projektów w sektorze państwowym należy przejść na stronę internetową [Przetargi EBOR](#):

Tel.: +44 20 7338 6794

E-mail: procurement@ebrd.com

Zapytania ogólne

Zapytania ogólne można składać za pomocą [formularza zapytań EBOR](#).

Polityka środowiskowa i społeczna (ESP)

[Polityka środowiskowa i społeczna](#) oraz związane z nią wymagania operacyjne określają, w jaki sposób EBOR realizuje swoje zobowiązanie do wspierania „zrównoważonego i korzystnego dla środowiska rozwoju”. Polityka środowiskowa i społeczna oraz zobowiązania operacyjne obejmują szczegółowe postanowienia dotyczące przestrzegania przez klientów obowiązujących przepisów krajowych w zakresie informacji i konsultacji publicznych, a także wprowadzania przez nich mechanizmów składania skarg umożliwiających otrzymywanie i ułatwiających rozstrzyganie zastrzeżeń i skarg, dotyczących w szczególności wyników środowiskowych i społecznych uzyskiwanych przez samego klienta oraz przez realizowany projekt. W zależności od rodzaju i skali ryzyka środowiskowego i społecznego oraz skutków środowiskowych i społecznych projektu, EBOR zobowiązuje klientów do ujawniania stosownych informacji dotyczących ryzyka i skutków wynikających z projektów bądź podejmowania merytorycznych konsultacji z interesariuszami oraz uwzględniania otrzymywanych od nich informacji zwrotnych i odpowiadania na nie.

Więcej informacji na temat praktyk stosowanych w tym zakresie przez EBOR można znaleźć w [Polityce środowiskowej i społecznej](#).

Uczciwość i zgodność z przepisami

Biuro Dyrektora ds. Zgodności z Przepisami EBOR (Office of the Chief Compliance Officer (OCCO)), niezależna jednostka EBOR odpowiedzialna za przestrzeganie przepisów, wspiera dobre sprawowanie władzy i dba o to, aby w działalności Banku stosowane były najwyższe standardy uczciwości, zgodnie z najlepszymi praktykami międzynarodowymi. EBOR przeprowadza ocenę due diligence pod kątem uczciwości u wszystkich klientów w trosce o to, aby realizowane projekty nie stwarzały niepożądanego ryzyka w zakresie uczciwości lub reputacji dla Banku. Zdaniem Banku określanie i rozwiązywanie problemów na etapach oceny i zatwierdzania projektów stanowi najskuteczniejszą gwarancję uczciwości w zawieranych przez niego transakcjach. Jedną z głównych ról w tych działaniach zapobiegawczych odgrywa jednostka OCCO, która pomaga również monitorować projekty po zakończeniu inwestycji pod kątem ryzyka w zakresie uczciwości.

OCCO odpowiada także za wyjaśnianie zarzutów nadużyć finansowych, korupcji i naruszenia obowiązków w projektach finansowanych przez EBOR. Każda osoba, która poweźmie podejrzenia dotyczące nadużycia finansowego lub korupcji, niezależnie od tego, czy jest pracownikiem Banku, powinna złożyć pisemne zgłoszenie do Dyrektora ds. Zgodności z Przepisami EBOR, pisząc na adres poczty elektronicznej compliance@ebrd.com. Wszystkie zgłoszenia zostaną rozpatrzone przez OCCO w celu ich wyjaśnienia. OCCO zapoznaje się ze wszystkimi zgłoszeniami, w tym także składanymi anonimowo. Zgłoszenia można składać w jednym z języków urzędowych Banku lub językach krajów, w których Bank prowadzi działalność. Informacji należy udzielać w dobrej wierze.

Polityka Dostępu do Informacji (AIP)

Od momentu wejścia w życie, czyli od 1 stycznia 2020 r., Polityka dostępu do informacji określa, w jaki sposób EBOR ujawnia informacje i porozumiewa się ze swoimi interesariuszami w celu wspierania lepszej świadomości i znajomości swojej strategii, polityki i działalności. Na stronie dot. [Polityki dostępu do informacji](#) można sprawdzić, jakie informacje są udostępniane na stronie internetowej EBOR.

Konkretne wnioski o udzielenie informacji można składać za pomocą [formularza zapytań EBOR](#).

Niezależny Mechanizm Rozliczalności Projektów (IPAM)

W przypadku niepowodzenia działań mających na celu rozwiązanie problemów dotyczących kwestii środowiskowych, społecznych lub informacji publicznych u Klienta lub w Banku (np. za pomocą mechanizmu składania skarg na poziomie projektu klienta lub w drodze bezpośredniego zaangażowania kierownictwa Banku), osoby fizyczne i organizacje mogą podjąć próbę rozwiązania tych problemów za pośrednictwem Niezależnego Mechanizmu Rozliczalności Projektów (IPAM) funkcjonującego w EBOR.

IPAM przeprowadza niezależną ocenę problemów związanych z Projektem, co do których istnieje przypuszczenie, że spowodowały (lub mogą spowodować) szkodę.

Celem tego Mechanizmu jest wspieranie dialogu między interesariuszami Projektu umożliwiającego rozwiązywanie problemów dotyczących kwestii środowiskowych, społecznych lub informacji publicznych; ustalenie, czy Bank postępował zgodnie ze swoją [Polityką środowiskową i społeczną](#) lub postanowieniami [Polityki dostępu do informacji](#) dotyczącymi danego projektu; a w stosownych przypadkach wyeliminowanie wszelkich niezgodności z postanowieniami tych polityk oraz niedopuszczenie do dalszego naruszania tych postanowień przez Bank.

Aby dowiedzieć się więcej o IPAM zapraszamy do odwiedzenia strony [Niezależnego Mechanizmu Rozliczalności Projektów](#). Można tam [złożyć wniosek](#) o ponowne rozpatrzenie. Dodatkowe informacje oraz wskazówki dotyczące składania wniosku można również otrzymać pisząc na adres ipam@ebrd.com.