



Πλαίσιο Ελληνικού και Ρουμανικού Αειφόρου Εταιρικού Ομολόγου

Χώρα:	Περιφέρεια
Αριθμός Επένδυσης:	54217
Επιχειρηματικός Τομέας:	Μεταποίηση & Υπηρεσίες
Κατηγορία Επένδυσης:	Ιδιωτική
Περιβαλλοντική Κατηγορία:	FW
Στοχευόμενη Ημερομηνία Έγκρισης:	31 Μαΐου 2023
Στάδιο Επένδυσης:	Υπό Διερεύνηση
Ημερομηνία έκδοσης PSD:	26 Απριλίου 2023

Όπως προβλέπεται από την παράγραφο 2.6 του Τμήματος III της Πολιτικής Πρόσβασης στην Πληροφορία, η γνωστοποίηση αυτού του PSD (Εγγράφου Σύνοψης Έργου) έχει αναβληθεί σύμφωνα με την παράγραφο 1.4.4 της Οδηγίας για την Πρόσβαση στις Πληροφορίες.

Περιγραφή Έργου

Περιφερειακό πλαίσιο επένδυσης σε Ελληνικά και Ρουμανικά Εταιρικά Βιώσιμα Ομόλογα (Sustainable Bonds) («Πλαίσιο»), το οποίο: α) θα σηματοδοτήσει τη συνεχόμενη δέσμευση της Τράπεζας ως προς την ανάπτυξη των τοπικών αγορών εταιρικών ομολόγων Ελλάδας και Ρουμανίας; β) θα βοηθήσει επιχειρήσεις κάθε μεγέθους, συμπεριλαμβανομένων των Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων («ΜμΕ») και των επιχειρήσεων μεσαίας κεφαλαιοποίησης να αποκτήσουν ή να διατηρήσουν τακτική πρόσβαση σε διεθνείς και εγχώριες κεφαλαιαγορές, ώστε να καλύψουν τις ανάγκες χρηματοδότησης, σε μια εποχή όπου η πρόσβαση στις αγορές δανειακών κεφαλαίων είναι εξαιρετικά απαιτητική, πόσο μάλλον για επιχειρήσεις που δεν ανήκουν στην επενδυτική βαθμίδα; γ) θα ενθαρρύνει την έκδοση Βιώσιμων Ομολόγων, ώστε να προωθήσει τη μετάβασή των επιχειρήσεων αυτών προς μια οικονομία χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα; δ) θα παρέχει στους νέους εκδότες ένα ενδιάμεσο βήμα για την έκδοση Βιώσιμων Ομολόγων, υποστηρίζοντας την έκδοση απλών (“plain vanilla”) ομολόγων που θα εμπεριέχουν κριτήρια χρήσης πόρων σε επιλέξιμες πράσινες (Green Economy Transition/GET-eligible) επενδύσεις; ε) θα τηρεί τα βέλτιστα πρότυπα Ομολόγων Βιώσιμης Χρηματοδότησης και θα υποστηρίζει τη βελτιωμένη διαφάνεια και πρακτικές πληροφόρησης ως προς τη χρήση των εσόδων σε πράσινες επενδύσεις και των βασικών δεικτών απόδοσης (KPI); στ) θα προσελκύει επιπλέον επενδυτές που θα εστιάζουν σε θέματα Περιβάλλοντος, Κοινωνίας και Εταιρικής Διακυβέρνησης (Environmental, Social and Governance - ESG), βελτιώνοντας το βάθος και τη ρευστότητα της αγοράς, και, ζ) θα πιστοποιεί σε πιθανούς επενδυτές τη βιωσιμότητα των νέων εκδόσεων.

Στόχοι Έργου

Ο στόχος του Πλαισίου είναι διπλός και αφορά στην υποστήριξη ελληνικών και ρουμανικών εταιρειών κάθε μεγέθους να αντλήσουν κεφάλαια με αποτελεσματικότητα χρησιμοποιώντας τις υποδομές της αγοράς δανειακών κεφαλαίων, και να κάνουν πιο ευρεία χρήση Βιώσιμων Ομολόγων (Sustainable Bonds - SBs), ώστε να επιτύχουν τους στόχους τους σε σχέση με το περιβάλλον, τη κοινωνία και την εταιρική διακυβέρνηση και τη στρατηγική για τη μείωση των εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα. Τα εν λόγω ομόλογα θα εισαχθούν στο Χρηματιστήριο Αθηνών ή στο Χρηματιστήριο Βουκουρεστίου και/ή σε άλλες αναγνωρισμένες Ευρωπαϊκές Πλατφόρμες Ανταλλαγής / πλατφόρμες Εναλλακτικών Συστημάτων Συναλλαγών (ATS), σύμφωνα με τους κανονισμούς της ΕΕ.

Η συμμετοχή της EBRD ως μακροπρόθεσμου επενδυτή θα συμβάλει στην ανάπτυξη της δυναμικής των εκδοτών και του επενδυτικού ενδιαφέροντος, σηματοδοτώντας τη δυναμική αποδοχή της αγοράς για μια σειρά εκδόσεων, ενθαρρύνοντας έτσι τη διαρκή παρουσία των εκδοτών και τη συμμετοχή των επενδυτών.

Μεταρρυθμιστικά Οφέλη

Το αναμενόμενο μεταρρυθμιστικό όφελος του Πλαισίου θα προκύψει από δύο βασικές πηγές:

- Σύμφωνα με τις αρχές της Ανθεκτικότητας, το Πλαίσιο αποσκοπεί στην περαιτέρω ενεργοποίηση των επενδύσεων και στη στήριξη της επαναλειτουργίας και της επακόλουθης ανάπτυξης των αγορών δανειακών κεφαλαίων σε Ελλάδα και Ρουμανία, μέσω της επέκτασης της πρόσβασης σε δανειακά κεφάλαια και της παροχής εναλλακτικών μέσων χρηματοδότησης για βιώσιμες επιχειρήσεις.
- Σύμφωνα με τις αρχές της Πράσινης μετάβασης, το Πλαίσιο θα ενθαρρύνει τους εταιρικούς εκδότες να επιταχύνουν τη μετάβασή τους προς μια οικονομία χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα, εκδίδοντας ομόλογα με υποχρέωση χρήσης των εσόδων σε πράσινες επενδύσεις ή επίτευξης πράσινων δεικτών απόδοσης. Τα επιλέξιμα μέσα χρηματοδότησης θα προσαρμόζονται στο επίπεδο εξειδίκευσης του εκδότη. Σε περιπτώσεις εταιρειών που εκδίδουν για πρώτη φορά ομόλογο, το Πλαίσιο θα υποστηρίζει εκδόσεις απλών ομολόγων που θα εμπεριέχουν κριτήρια χρήσης πόρων σε επιλέξιμες πράσινες (GET-eligible) επενδύσεις, ενώ για όλους τους υπόλοιπους εταιρικούς εκδότες το Πλαίσιο θα υποστηρίζει μόνο εκδόσεις Ομολόγων Βιώσιμης Χρηματοδότησης (Πράσινα, Βιώσιμα Ομόλογα ή συνδεδεμένα με ρήτρα αειφορίας), τα οποία θα στηρίζουν επίσης τη βελτίωση της διαφάνειας και της πληροφόρησης.

Πληροφορίες πελάτη

Το Πλαίσιο θα είναι διαθέσιμο σε ελληνικές και ρουμανικές εταιρείες, εξαιρουμένων των τραπεζών και των μη τραπεζικών χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων. Το Πλαίσιο δε θα επικεντρώνεται σε συγκεκριμένο σύνολο επιχειρήσεων ή επιχειρηματικών κλάδων, αλλά θα είναι διαθέσιμο σε εκδότες ομολόγων διαφόρων κλάδων και μεγεθών, από ΜμΕ έως μεγάλες επιχειρήσεις.

Χρηματοδότηση της EBRD

Ευρώ 400.000.000,00

Συνολικό Κόστος Έργου

Ευρώ 400.000.000,00

Περιβαλλοντική και Κοινωνική Περίληψη

Το ίδιο το πλαίσιο δεν κατηγοριοποιείται, αλλά κάθε υποέργο θα κατηγοριοποιείται κατά περίπτωση και θα υπόκειται σε ατομική περιβαλλοντική και κοινωνική αξιολόγηση. Λόγω της φύσης των συναλλαγών στην κεφαλαιαγορά, η περιβαλλοντική και κοινωνική αξιολόγηση της Τράπεζας θα είναι με βάση τον κίνδυνο. Ενδέχεται να βασίζεται αποκλειστικά σε δημόσια διαθέσιμες πληροφορίες και θα επικεντρωθεί στην αξιολόγηση της ικανότητας και τη δέσμευση του πελάτη να διαχειριστεί τους περιβαλλοντικούς ή/και κοινωνικούς κινδύνους που συνδέονται με τις επιχειρηματικές του δραστηριότητες και με τα επενδυτικά σχέδια, τα οποία πρόκειται να χρηματοδοτηθούν με τα έσοδα που θα αντληθούν μέσω των εν λόγω συναλλαγών στην κεφαλαιαγορά, σύμφωνα με τη σχετική εθνική νομοθεσία, τις Ορθές Διεθνείς Πρακτικές (ΟΔΠ) και τις Απαιτήσεις Απόδοσης («ΑΑ»). Η αξιολόγηση θα προσδιορίζει κατά πόσον οι διαθέσιμες πληροφορίες είναι επαρκείς για τον προσδιορισμό των περιβαλλοντικών και κοινωνικών κινδύνων και επιπτώσεων του έργου και τη συμμόρφωση με τις ΑΑ. Μετά την εγγραφή, η Τράπεζα θα απαιτήσει οι πελάτες να συμμορφώνονται με τις ΑΑ. Από το παρόν Πλαίσιο δεν θα χρηματοδοτηθούν υποέργα που ενέχουν υψηλό Περιβαλλοντικό και Κοινωνικό (Environmental & Social – E&S) κίνδυνο ή υποέργα που έχουν κατηγοριοποιηθεί στην κατηγορία "Α".

Τεχνική Συνεργασία

Μη διαθέσιμη

Συμπληρωματικότητα

Το έργο είναι συμπληρωματικό όσον αφορά τη δομή χρηματοδότησης, τον μετριασμό των κινδύνων, τον καθορισμό προτύπων και τα καινοτόμα χρηματοδοτικά μέσα. Η συμπληρωματικότητα προκύπτει από την υποστήριξη της επιτυχούς έκδοσης εταιρικών εκδοτών σε ρηχές και ασταθείς αγορές και από την προώθηση καινοτόμων χρηματοδοτικών μέσων (Βιώσιμα Ομόλογα) και πράσινων επενδύσεων, ενώ παράλληλα προωθεί την ενσωμάτωση των βέλτιστων προτύπων και πρακτικών στην αγορά.

Στοιχεία Επικοινωνίας της Εταιρείας

...

Τελευταία Ενημέρωση PSD

26 Απριλίου 2023

Κατανοώντας τη 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 το [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 προωθεί 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](#).

Ακεραιότητα και 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. OFFICIAL USE OFFICIAL USE 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 εμπλεκόμενων 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 του [Ανεξάρτητου Μηχανισμού Λογοδοσίας Έργου](#) για να μάθετε περισσότερα σχετικά με τον Μηχανισμό IPAM και την αποστολή του, καθώς και πώς να [υποβάλετε ένα Αίτημα](#), ή επικοινωνήστε με τον Μηχανισμό IPAM μέσω email στο ipam@ebrd.com ώστε να λάβετε καθοδήγηση και περαιτέρω πληροφορίες για τον Μηχανισμό και την υποβολή ενός αιτήματος.