

السندات الخضراء للمكتب الوطني للسكك الحديدية

- المغرب

الموقع: المغرب

رقم المشروع: ٥٦٠٥٩

قطاع الأعمال: النقل

نوع الإشعار: حكومي

فئة التصنيف البيئي: B

تاريخ الموافقة: ٢٩ يناير/كانون الثاني ٢٠٢٥

الحالة الراهنة للمشروع: تم التوقيع

الإفصاح عن وثيقة ملخص المشروع باللغة الإنجليزية: ١١ فبراير/شباط ٢٠٢٥

كما هو مسموح به في الفقرة ٢,٦ من القسم الثالث من سياسة الوصول إلى المعلومات، تم تأجيل الإفصاح عن وثيقة ملخص المشروع هذه وفقًا للفقرة ١,٤,٤ من التوجيه الخاص بالوصول إلى المعلومات.

وصف المشروع

توفير استثمار بقيمة تصل إلى ٤٠٠ مليون درهم مغربي (٣٨,٤ مليون يورو) للمكتب الوطني للسكك الحديدية، الشركة الوطنية المغربية للسكك الحديدية المتكاملة. ويتضمن الاستثمار اكتتاب البنك في سندات خضراء مضمونة بالعملية المحلية أصدرها المكتب الوطني للسكك الحديدية بمبلغ يصل إلى ٢ مليار درهم مغربي (حوالي ١٩٢ مليون يورو) من خلال طرح عام. سيتم توفير السند مع معايير النقل البري المنصوص عليها في معيار السندات المناخية، وذلك وفقًا للتحقق الذي تم إجراؤه من خلال رأي طرف ثاني (SPO) وحصوله على شهادة من "مجلس معايير السندات المناخية".

أهداف المشروع

سيتم استخدام عائدات السندات لإعادة تمويل جزء من الديون التجارية المحلية المستحقة على المكتب الوطني للسكك الحديدية والمتعلقة بسلسلة من الاستثمارات السابقة التي تستهدف الاتصال المستدام منخفض الكربون. سيتم استخدام اكتتاب البنك في الشريحة "أ" لإعادة تمويل الديون المرتبطة بمشروعين في إطار برنامج الاستثمار الخاص بالمكتب الوطني للسكك الحديدية: (١) زيادة الطاقة الاستيعابية من خلال إنشاء خطوط سكك حديدية إضافية لنقل الركاب والبضائع بين مدينتي الدار البيضاء والقنيطرة، (٢) اقتناء وتحديث عربات قطارات كهربائية. يؤدي الاستثمار إلى تطوير سوق رأس المال بشكل عام من خلال دعم ثاني عملية سندات خضراء في قطاع البنية التحتية المستدامة في المغرب.

أثر التحول

درجة أثر التحول المتوقعة: ٧٤

يُستمد أثر التحول المتوقع للمشروع من سمّي التحول "قادر على الصمود (مرن)" و"أخضر".

١. قادر على الصمود (مرن): يساهم الاستثمار المقترح في تطوير سوق رأس المال بشكل عام، كما سيكون له تأثير عملي مهم، إذ سيحفّز المصدرين على توسيع نطاق منتجات سوق رأس المال التي يطرحونها.
٢. أخضر: تُستخدم عائدات السندات لإعادة تمويل الديون المستخدمة في سلسلة من الاستثمارات السابقة التي تستهدف الاتصال المستدام منخفض الكربون.

بيانات العميل

المكتب الوطني للسكك الحديدية

المكتب الوطني للسكك الحديدية، الشركة الوطنية المغربية للسكك الحديدية المتكاملة، هي كيان مملوك للدولة بالكامل منظم كمؤسسة عامة ذات طبيعة صناعية وتجارية، تنشط في ثلاثة قطاعات من سوق النقل: (١) نقل صخور الفوسفات لصالح مجموعة OCP المملوكة للدولة، (٢) والنقل العام للبضائع، (٣) ونقل الركاب بين المدن. المكتب مسؤول عن بناء وصيانة البنية التحتية للسكك الحديدية وتشغيل خدمات القطارات.

ملخص التمويل المقدم من البنك

٤٠٠ مليون درهم مغربي

تكلفة المشروع الإجمالية

٢ مليار درهم مغربي

عنصر الإضافة

يُستمد عنصر الإضافة للبنك بشكل أساسي من: (١) توفير التمويل بما يتناسب مع عمر الأصول وهيكل التمويل؛ و(٢) سد فجوة التمويل ودعم تنفيذ عملية تحديد سعر عرض اكتتاب أولي ناجحة؛ و(٣) تعزيز ممارسات سوق السندات من خلال إصدار السندات الخضراء؛ و(٤) دعم المكتب الوطني للسكك الحديدية في تنفيذ الإصلاحات المؤسسية عبر تطوير إطار قروض مرتبطة بالاستدامة، وتعزيز الحوكمة من خلال التحول الكامل إلى معايير إعداد التقارير وفقًا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

الملخص البيئي والاجتماعي

صُنِف المشروع من الفئة (B) وفقًا للسياسة البيئية والاجتماعية لعام ٢٠١٩. يمثل المشروع ثاني إصدار للسندات الخضراء بالتعاون مع المكتب الوطني للسكك الحديدية. استندت الفحوصات النافية للجهاالة الداخلية التي أجراها البنك إلى المعلومات المتاحة للجمهور، ومراجعة التقارير السابقة في إطار مشروع Greenwich، بالإضافة إلى الوثائق الإضافية المقدمة من قبل الشركة. ولا تتضمن استخدامات العائدات أي نفقات رأسمالية جديدة (CAPEX)، وإنما تركز حصريًا على إعادة تمويل الاستثمارات السابقة التي تم توجيهها نحو تطوير عدة أجزاء من البنية التحتية للسكك الحديدية في المغرب وتجديد أسطول عربات القطارات خلال الفترة من ٢٠١٠ إلى ٢٠١٩. وقد تم الانتهاء بالكامل من الأعمال المرتبطة بالمشروع، كما أن ممارسات المكتب الوطني للسكك الحديدية تتوافق بشكل عام مع القوانين الوطنية. يتماشى إطار السندات الخضراء للمكتب الوطني للسكك الحديدية لعام ٢٠٢٥ مع مبادئ السندات الخضراء الصادرة عن "الرابطة الدولية لأسواق رأس المال" (ICMA)، كما يستوفي معايير النقل البري المنصوص عليها في متطلبات إصدار معايير سندات المناخ (CBS) قبل الطرح، وذلك وفقًا للتحقق المستقل الذي أجرته مؤسسة Sustainalytics من خلال الرأي الطرف الثاني (SPO). يعتمد المكتب الوطني للسكك الحديدية على أنظمة إدارة مؤسسية متكاملة للإدارة البيئية، بما يتماشى شهادة الأيزو ISO 14001، وكفاءة استخدام الطاقة وفقًا لشهادة الأيزو ISO 50001. كما يعمل على تحقيق التحول التدريجي نحو الاستدامة وإزالة الكربون، من خلال مبادرات طوعية تدعم رؤيته البيئية. يمتلك العميل أيضًا استراتيجية للمسؤولية الاجتماعية للشركات (CSR) ويعمل بشكل استباقي على مواءمة ممارساته مع المتطلبات البيئية والاجتماعية والحوكمة. يتعين على الشركة مواصلة تعزيز قدراتها المؤسسية وأنظمة الإدارة البيئية والاجتماعية على المستوى المؤسسي، ولا سيما نظام إدارة الصحة والسلامة المهنية، بما يتماشى مع أفضل الممارسات الدولية ومتطلبات الأداء الخاصة بالبنك. تم تحديث خطة العمل البيئية والاجتماعية الحالية، وستُدرج في اتفاقية الإطار التي سيتم توقيعها مع المكتب قبل الاكتتاب بوقت قصير. سيطلب البنك من المكتب مواصلة الامتثال لمتطلبات الأداء، ولن يتم استخدام عائدات البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية في أي مشاريع جديدة عالية المخاطر أو من الفئة (A) بما يتماشى مع السياسة البيئية والاجتماعية للبنك لعام ٢٠١٩. سيراقب البنك أداء المكتب من خلال مراجعة التقارير السنوية التي يعدها المكتب.

التعاون الفني وتمويل المنح

يصاحب استثمار البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية برنامجًا للمساعدة الفنية، يساهم في تطوير إطار للقروض المرتبطة بالاستدامة، مما يسهل مشاركة المكتب الوطني للسكك الحديدية مستقبلاً في المنتجات المالية الخضراء. يتضمن البرنامج أيضًا تعزيز حوكمة المكتب الوطني للسكك الحديدية من خلال تقديم الدعم لعملية التحول إلى معايير التقارير المالية الدولية (IFRS).

بيانات الاتصال بالعميل

أسامة الأشهب

+٢١٢ ٥٣٧٤ ٧٧٧٧٧

oncf.ma

المكتب الوطني للسكك الحديدية، ٨ مكرر، شارع عبد الرحمان الغافقي، أكدال - الرباط

آخر تحديث لوثيقة ملخص المشروع

١١ فبراير/شباط ٢٠٢٥

فهم أثر التحول

يتوفر المزيد من المعلومات حول نهج البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية لقياس أثر التحول، في [هذا الرابط](#).

فرص الأعمال

للتعرف على فرص الأعمال أو المشتريات، يرجى الاتصال بالعميل.

للتعرف على فرص الأعمال مع البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية (بخلاف الفرص المتعلقة بالمشتريات)، يرجى الاتصال بـ:

الهاتف: ٧١٦٨ ٧٣٣٨ ٢٠ ٤٤ + البريد الإلكتروني: projectenquiries@ebrd.com

للمشاريع الحكومية، يرجى زيارة [صفحة مشتريات البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية](#):

الهاتف: ٦٧٩٤ ٧٣٣٨ ٢٠ ٤٤ + البريد الإلكتروني: procurement@ebrd.com

الاستفسارات العامة

يمكن إرسال طلب استفسارات خاصة عند طريق استخدام [نموذج استفسارات البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية](#).

السياسة البيئية والاجتماعية

تُحدد [السياسة البيئية والاجتماعية](#) ومتطلبات الأداء المرتبطة بها الطرق التي ينفذ بها البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية التزامه نحو تعزيز "التنمية المستدامة والسليمة بيئياً". تتضمن السياسة البيئية ومتطلبات الأداء أحكاماً محددة للعملاء للامتثال للمتطلبات المعمول بها في القوانين الوطنية المتعلقة بالتشاور والمعلومات العامة وكذلك لإنشاء آلية للتظلم لتلقي وتسهيل حل مخاوف وتطلعات أصحاب المصلحة، وعلى وجه الخصوص، تلك المتعلقة بالأداء البيئي والاجتماعي للعميل والمشروع. وبما يتناسب مع طبيعة وحجم المخاطر والتأثيرات البيئية والاجتماعية للمشروع، يطلب البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية، بالإضافة إلى ذلك، من عملائه الإفصاح عن المعلومات، حسب الاقتضاء، عن المخاطر والتأثيرات الناشئة عن المشاريع، أو إجراء مشاورات ذات مغزى مع أصحاب المصلحة والنظر في آرائهم حول تلك المخاطر والرد عليها.

يتوفر المزيد من المعلومات عن ممارسات البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية في هذا الشأن في [السياسة البيئية والاجتماعية](#).

النزاهة والامتثال

يشجع مكتب كبير مسؤولي الامتثال في البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية الإدارة الرشيدة ويضمن تطبيق أعلى معايير النزاهة على جميع أنشطة البنك وفقاً لأفضل الممارسات الدولية. يتم إجراء فحوصات النزاهة النافية للجهالة على جميع عملاء البنك للتأكد من عدم تضمن المشاريع على مخاطر نزاهة أو سمعة غير مقبولة تؤثر على البنك. ويعتقد البنك أن تحديد وحل المشاكل في مراحل الموافقة على تقييم

المشروع هو أنجح وسيلة لضمان نزاهة معاملات البنك. ويلعب مكتب كبير مسؤولي الامتثال دورًا رئيسيًا في هذه الجهود الوقائية، وتساعد أيضًا في مراقبة مخاطر النزاهة في المشاريع بعد الاستثمار.

إن مكتب كبير مسؤولي الامتثال مسؤول أيضًا عن التحقيق في مزاعم الاحتيال والفساد وسوء السلوك في المشاريع التي يمولها البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية. يجب على أي شخص، سواء داخل البنك أو خارجه، يشتبه في حدوث احتيال أو فساد، تقديم تقرير مكتوب عن طريق البريد الإلكتروني إلى compliance@ebrd.com إلى كبير مسؤولي الامتثال. سوف يعالج مكتب كبير مسؤولي الامتثال جميع القضايا التي تم الإبلاغ عنها للمتابعة. وسيتم مراجعة جميع التقارير، بما في ذلك التقارير مجهولة المصدر. ويمكن تقديم التقارير بأي لغة من لغات البنك أو الدول التي يعمل بها البنك. ويجب أن تتسم المعلومات المقدمة بحسن النية.

سياسة الوصول إلى المعلومات

تحدد سياسة الوصول إلى المعلومات كيفية قيام البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية بالإفصاح عن المعلومات والتشاور مع أصحاب المصلحة من أجل تعزيز وعي وفهم أفضل لاستراتيجياته وسياساته وعملياته بعد دخولها حيز النفاذ في ١ يناير ٢٠٢٠. يرجى زيارة صفحة [سياسة الوصول إلى المعلومات](#) لمعرفة ما هي المعلومات المتاحة من موقع الويب الخاص بالبنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية.

يمكن تقديم طلبات محددة للحصول على المعلومات باستخدام [نموذج استفسارات البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية](#) (باللغة الإنجليزية).

آلية المساءلة المستقلة للمشاريع (IPAM)

إذا لم تنجح الجهود المبذولة لمعالجة مخاوف الإفصاح البيئي أو الاجتماعي أو العام مع العميل أو البنك (على سبيل المثال، من خلال آلية التظلم على مستوى المشروع أو من خلال المشاركة المباشرة مع إدارة البنك)، فقد يسعى الأفراد والمنظمات إلى معالجة مخاوفهم من خلال آلية المساءلة المستقلة للمشاريع التابعة للبنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية.

تقوم آلية المساءلة المستقلة للمشاريع بشكل مستقل بمراجعة قضايا المشروع التي يُعتقد أنها تسببت (أو من المحتمل أن تسبب) في إحداث ضرر. والغرض من هذه الآلية هو: دعم الحوار بين أصحاب المصلحة في المشروع لحل قضايا الإفصاح البيئي والاجتماعي والعام؛ لتحديد ما إذا كان البنك قد امتثل لسياساته البيئية والاجتماعية أو الأحكام الخاصة بالمشروع في [سياسة الوصول إلى المعلومات](#) الخاصة به؛ وعند الاقتضاء، لمعالجة أي حالات عدم امتثال موجود لهذه السياسات، مع منع عدم الامتثال في المستقبل من قبل البنك.

يرجى زيارة صفحة الويب [آلية المساءلة المستقلة للمشاريع](#) للاطلاع على المزيد من المعلومات عن الآلية ومهمتها، أو كيفية [تقديم طلب للمراجعة](#)، أو الاتصال بالآلية عن طريق البريد الإلكتروني ipam@ebrd.com للحصول على الإرشادات والمزيد من المعلومات حول الآلية وكيفية تقديم طلب.