

Obligațiune GEK Terna 2025

Țara: Romania

Numărul proiectului: 56782

Sectorul de activitate: Infrastructura municipală

Tip: Privat

Categoria de mediu : IESE

Data aprobării: 24 septembrie 2025

Stadiu: Semnat

Data comunicării Rezumatului Executiv al Proiectului în limba engleză (PSD): 2 octombrie 2025

În conformitate cu paragraful 2.6 din secțiunea III a Politicii de Acces la Informații, comunicarea prezentului PSD a fost amânată în conformitate cu paragraful 1.4.4 din Directiva privind Accesul la Informații.

Descrierea Proiectului

BERD a investit 50 de milioane de euro în obligațiunile senioare negarantate cu scadența de 7 ani, în valoare de 500 de milioane EUR, emise de GEK Terna S.A. („Emitentul” sau „Compania”) și cotate la Bursa de Valori din Atena („ASE”).

Veniturile totale din obligațiuni vor fi utilizate pentru a finanța activitățile comerciale ale grupului Emitentului, în sectoarele infrastructurii și energiei, printre altele, pentru a sprijini achiziții și/sau pentru a refinanța datoriile Emitentului și/sau ale filialelor sale și costurile de emisiune ale obligațiunilor.

Veniturile din participarea BERD vor fi dedicate investițiilor în producția de energie regenerabilă, sisteme de stocare a energiei în baterii, infrastructură socială și a apei/apei uzate în Grecia, România, Albania și Kosovo („Proiectul”).

Obiectivele Proiectului

Proiectul vizează sprijinirea creșterii Companiei în Grecia și Europa de Sud-Est prin finanțarea investițiilor în energie regenerabilă, stocarea energiei, infrastructura socială și apa/apele uzate, consolidând în același timp piața locală a obligațiunilor corporative din Grecia printr-o emisiune de proporții la ASE. De asemenea, va sprijini canalizarea fondurilor către investiții ecologice eligibile și va promova participarea sectorului privat la proiectele de infrastructură publică, inclusiv cele achiziționate în cadrul concesiunilor și parteneriatelor public-privat („PPP”), promovând în același timp politici și practici incluzive și sensibile la dimensiunea de gen.

Impactul de tranziție

Scor ETI: 63

Proiectul este evaluat ca și contribuind la obiectivele IT în ceea ce privește calitățile incluzive și competitive. Impactul incluziv va fi realizat prin promovarea dezvoltării capitalului uman și a practicilor de egalitate a oportunităților, inclusiv prin consolidarea programelor de stagiu și a inițiativelor de comunicare pentru a sprijini reprezentarea femeilor în cadrul forței de muncă a Companiei. Se preconizează că ponderea femeilor stagiare și angajate în cadrul companiei va crește. Impactul competitiv va fi realizat prin sprijinirea participării sectorului privat la PPP-uri în Grecia și în afara acesteia, inclusiv prin posibile subproiecte pregătite în cadrul Facilității de pregătire a PPP-urilor din Grecia („GPPF”) sprijinită de BERD.

Infomații despre client

GEK TERNA SA

GEK Terna S.A. este un grup de infrastructură de renume, înființat în Grecia, activ în domeniul concesiunilor, energiei și construcțiilor. Compania este listată la ASE.

Finanțarea BERD

EUR 50,000,000

Costul total al proiectului

EUR 500,000,000

Adiționalitate

Adiționalitatea băncii provine din (i) investiția băncii care facilitează un proces de constituire a portofoliului și sprijină emitentul în realizarea unei emisiuni considerabile la ASE, (ii) stabilirea de standarde, întrucât implicarea BERD va asigura că proiectul va fi implementat în conformitate cu cele mai bune practici internaționale de mediu și (iii) angajamentul instituțional al companiei de a consolida practicile de egalitate de șanse.

Rezumat mediu și social

Clasificat în categoria B (Politica socială și de mediu („ESP”) 2024). Proiectul este o tranzacție pe piețele de capital, iar procesul de diligență de mediu și socială („ESDD”) al Băncii s-a limitat la o analiză a documentelor disponibile public, la o analiză a sistemului de management de mediu și social („E&S”) al companiei („ESMS”) în raport cu cerințele de mediu și sociale („ESR”) și la raportarea progreselor înregistrate în cadrul ESAP al obligațiunilor anterioare (subscris de BERD în cadrul proiectului GEK Terna SLB bond 2021).

Nivelul informațiilor disponibile și ESDD-ul au permis evaluarea adecvată a riscurilor în conformitate cu ESP 2024 a Băncii pentru acest Proiect, întrucât utilizarea fondurilor de către BERD se va limita la subproiecte din domeniul energiei regenerabile, stocării

energiei, infrastructurii sociale, apei și apelor uzate, cu excepția proiectelor din categoria A. ESDD a concluzionat că Compania dispune de capacitatea instituțională adecvată pentru a implementa ESR-urile Băncii în cadrul proiectului său. În ansamblu, GEK Terna are un istoric bun de conformitate, progrese satisfăcătoare în cadrul ESAP-ului proiectului existent, îmbunătățindu-și recent sistemele corporative de management al mediului, sănătății și siguranței („EHS”), inclusiv angajamentul pentru analiza scenariilor de risc climatic. De asemenea, a publicat raportul de sustenabilitate al grupului pentru 2024, care este aliniat la cerințele Directivei privind raportarea corporativă în materie de sustenabilitate („CSRD”). ESMS-ul integrat al Companiei se bazează pe un cadru politic cuprinzător, cu echipe dedicate.

La nivel de proiect, ESMS este operaționalizat prin proceduri stabilite, inclusiv pentru evaluarea inițială a riscurilor E&S, în conformitate cu legislația națională relevantă, standardele internaționale și criteriile de referință specifice sectorului; ESDD-ul bazat pe riscuri, care include vizite la fața locului, consultări cu părțile implicate (atunci când este cazul) și analiza detaliată al impactului potențial asupra biodiversității, utilizării terenurilor și patrimoniului cultural, condițiilor de muncă, sănătății și siguranței („H&S”) și a comunităților înconjurătoare, precum și integrarea măsurilor de atenuare în planurile de management de mediu și social („ESMP”), dar și procedurile asociate. Măsurile de atenuare sunt monitorizate prin audituri interne, raportări periodice și un proces de revizuire anuală care implică conducerea superioară și contribuie la ciclul de îmbunătățire continuă al Grupului. Programele de formare corporativă se extind la echipele de subproiecte și contractori, asigurând o largă conștientizare și competențe legate de managementul E&S. Indicatorii de performanță E&S sunt monitorizați periodic la nivel de proiect. Implicarea părților interesate este formalizată și continuă atât la nivel corporativ, cât și la nivel de proiect, iar la nivel corporativ există un mecanism extern de soluționare a reclamațiilor, cu prevederi pentru raportarea anonimă. Procesele de evaluare a riscurilor și de diligență trebuie actualizate pentru a se asigura că revizuirile recente ale ESP privind aspectele sociale (ESR1, 5 și 8) și biodiversitatea (ESR6) sunt pe deplin integrate, iar evaluările și măsurile de atenuare rezultate sunt implementate în proiectele care beneficiază de fondurile investite de BERD.

Sistemul de gestionare a lanțului de aprovizionare include o politică de achiziții care, printre altele, impune respectarea politicilor cuprinzătoare ale companiei în materie de drepturi ale omului și HSE, precum și a Codului de etică și conduită; proceduri de selecție a furnizorilor și contractorilor; diligență bazată pe riscuri și monitorizare ulterioară; clauze contractuale privind conformitatea și măsurile corective, inclusiv rezilierea, dacă este necesar, și consolidarea capacităților și formarea profesională. Actualizările sistemului, în special cele legate de proiectele energetice, inclusiv prevederile privind evaluarea riscurilor furnizorilor și trasabilitatea, precum și verificarea prealabilă detaliată, vor fi aplicate proiectelor care beneficiază de investiții din partea BERD, pentru a se alinia pe deplin la ESR1 și 2.

Actualul ESAP include, printre altele, consolidarea aspectelor legate de evaluarea riscurilor din cadrul sistemului de gestionare a lanțului de aprovizionare; proceduri de screening, categorizare și diligență; elaborarea de proceduri pentru asigurarea unei evaluări consecvente și sistematice a aspectelor sociale (inclusiv achiziția de terenuri / ESR5) la nivel de proiect; și actualizări generale pentru a reflecta noile ESR. Banca va continua să monitorizeze performanța Companiei prin rapoarte anuale întocmite de Companie.

Evaluări ecologice

Proiectul este aliniat obiectivelor de atenuare ale Acordului de la Paris, deoarece figurează pe lista comună a băncilor multilaterale de dezvoltare (MDB) în categoriile „Energie”, „Clădiri și instalații publice” și „Alimentare cu apă și ape uzate”. Compania a implementat practici climatice adecvate la nivel corporativ pentru ca Banca să poată determina dacă proiectul este aliniat la obiectivele de adaptare ale Acordului de la Paris.

100% din finanțarea BERD este clasificată ca finanțare ”verd”, deoarece sprijină activități de atenuare ale schimbărilor climatice și alte obiective de mediu. Atribuirea se face în conformitate cu metodologia de determinare a atribuirii finanțării verzi a investițiilor BERD și cu îndrumările specifice din secțiunea privind finanțarea ecologică pentru obligațiuni cu utilizarea definită a veniturilor eligibile pentru finanțarea ecologică.

Cooperare tehnica și finanțare prin granturi

N/A

Datele de contact ale companiei

Alexandros Skordos

askordos@gekterna.com

+30 210 6968000

+30 210 6968099

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

85 Mesogeion Ave., Athens 11526, Greece

Ultima actualizare a PSD-ului

2 octombrie 2025

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 legătură cu achizițiile) contactați :

Tel: +44 20 7338 7168

Email: projectenquiries@ebrd.com

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

Tel: +44 20 7338 6794

Email: 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 publice 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 și 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 sesizările 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 publicare; 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 Contestații pentru Proiecte](#) pentru a afla detalii despre IPAM și mandatul său; cum să [depuneți o cerere](#) spre analiză sau să contactați IPAM via email ipam@ebrd.com pentru a fi îndrumați și a obține mai multe informații despre IPAM și cum să depuneți o cerere.