

EEDAŞ Tahvil

Ülke: TÜRKİYE

Proje numarası: 49201

Sektörü: Enerji

İlan Türü: ÖZEL

Çevresel Kategori: B

Hedef Kurul Tarihi: 11 Temmuz 2017

Durum: İmzalandı

Proje Özet Dokümanı Açıklanma Tarihi: 2 Ağustos 2017

Proje Tanımı

EBRD, Enerjisa Enerji A.Ş.'nin ("Enerjisa Enerji") 335 milyon TL'lik (80 milyon EUR) yerel para birimli tahvil ihracının 100 milyon TL'lik (24 milyon EUR) kısmına katılmıştır. Söz konusu ihraç, şirketin 1,000 milyon TL (240 milyon EUR) tutarında olan ve Türkiye Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanan tahvil programı kapsamında gerçekleşmektedir.

Projenin Hedefleri

TÜFE'ye endeksli 5 yıl vadeli tahvilin başarılı bir şekilde ihracı, Enerjisa Enerji'nin finansman kaynaklarını çeşitlendirmesini, Türkiye'deki enflasyon riskine karşı korunmasını ve finansmanlarının vadesini yatırımlarının süresiyle uyumlu hale getirmesini desteklemektedir. EBRD katılımının, kurumsal tahvil piyasasındaki tahvil ihraçlarının ortalama vadesini arttırmaya ve ilerde yapılacak tahvil ihraçlarına yatırımcıların ilgisini çekmeye yardımcı olması beklenmektedir.

Geçiş Etkisi

EBRD'nin bu yatırımı, yatırım yapılan ülkelerde sermaye piyasalarının geliştirilmesini amaçlayan Yerel Para Birimli ve Yerel Sermaye Piyasası Geliştirme Girişiminin amaçlarıyla uyumaktadır. Bu Projenin geçiş etkisi, TL cinsindeki Kurumsal Tahvil Çerçevesi kapsamında, aşağıdaki kilit kaynaklardan elde edilecektir:

- **Dayanıklılık:** Proje (Çerçeve kapsamındaki bir alt proje olarak), yerel para cinsinden tahvil finansmanının daha geniş bir şirket grubu tarafından sağlıklı bir şekilde kullanılabilmesini kanıtlamayı amaçlamaktadır. Türk şirketleri banka finansmanı konusunda tecrübe sahibi olmakla beraber, özellikle finansal kurum dışındaki aktörler için ve daha uzun vadelerde tahvil finansmanı, piyasanın büyüklüğü ve potansiyeli ile kıyaslandığında nispeten nadir kullanılan bir yöntem olarak kalmaktadır. Finansman kaynaklarının çeşitlendirilmesi ve vadelerinin uzatılması günün sonunda Türk şirketlerinin dayanıklılığını arttıracak ve şirketleri bankacılık sektöründeki olası çalkantılara karşı daha dayanıklı hale getirecektir.

Değişken oranlı endekslerin ve ilgili ürünlerin piyasaya sürülmesi, daha uzun vadelerle birleştiğinde, daha fazla kurumsal ve uluslararası yatırımcı çekecek ve böylece yatırımcı tabanı genişleyecektir. Şirket tahvil ihraçlarının sayısının ve hacminin artmasıyla birlikte, bu yöntem Türk sermaye piyasalarını daha da geliştirmeye ve bu yöntemin Türk şirketler sektörü için alternatif bir finansman kaynağı olarak sürdürülebilir biçimde kullanılmasını sağlamlaştırmaya yardımcı olacaktır.

Müşteri Hakkında Bilgi

Enerjisa Enerji, Türkiye'de elektrik dağıtım ve perakende alanında faaliyet gösteren en büyük gruptur. Şirket, Türkiye'de elektrik sektöründe faaliyet gösteren diğer şirketlerin de sahibi olan ve enerji değeri zincirinde üretimden dağıtıma kadar uzanan çeşitli faaliyetlerle Türkiye'nin Enerji Piyasası'nın önde gelen oyuncularından olan Sabancı ve E.ON'un eşit hisse yapısına dayalı ortaklığıyla faaliyet göstermektedir. Türk şirketler grubu Sabancı Holding ve Alman enerji şirketi E.ON SE, hem operasyonel hem de mali açıdan çok deneyimli ve güçlü aktörlerdir.

EBRD Finansman Özeti

100.000.000,00 TL

Toplam Proje Maliyeti

1.000.000.000,00 TL

Çevresel ve Sosyal Özet

B Kategorisi (2014 ÇSP): Sermaye piyasası işlemlerinin niteliği ve kuralları gereği, EBRD tahvil ihracından önce Çevresel ve Sosyal Politikası uyarınca, ayrıntılı ve spesifik çevresel ve sosyal durum tespiti (ÇSDT) yapılabilecek bir durumda olmamıştır.

Yine de, soru formları ve şirket yönetimi ile görüşmeler yoluyla, şirket yönetim politikaları, yönetim sistemleri ve prosedürlerini gözden geçirmeye odaklanan amaca uygun bir ÇSDT yapılmıştır. ÇSDT kapsamında, soru formlarının kullanımına ilaveten, SGÇ, işgücü ve arazi edinim politikası ve uygulamaları ile ilgili olarak şirket tarafından sağlanan Ç&S dokümanları da kullanılmıştır.

Genel olarak, ÇSDT, Şirket'in EBRD Performans Gerekliliklerini uygulayacak kurumsal kapasiteye sahip olduğunu, faaliyetleri ile ilgili çevresel ve sosyal etkileri ve riskleri uygun bir şekilde yönetmek için çeşitli yönetim sistemleri, planları, prosedürleri ve ilgili kapasiteleri bulunduğunu teyit etmiştir. Bu sistemler, ISO 14001 ve OHSAS 18001 gibi uluslararası standartlara göre sertifikalandırılacak ve bağlı şirketlerin her birinde (EEDAŞ çatısı altındaki üç enerji dağıtım şirketinde) uygulanacaktır. Bağlı şirketler tarafından işletilen projeler kendi yönetim sistemlerine sahiptir, ancak inşaat projeleri Grup SGÇ gerekliliklerini ve standart şirket prosedürlerini kullanmaktadır. Şirket çeşitli yüklenicilerle çalışmaktadır ve tüm ihale ve sözleşmelere SGÇ ve sosyal / işgücü ile ilgili hükümler koymaktadır. Bu, EEDAS'ın merkezi SGÇ birimi tarafından yönetilen, bağlı kuruluşlar tarafından yapılan kontroller ve denetimler tarafından desteklenmektedir.

Şirketin İK politikaları ve prosedürleri Türk mevzuatı ve büyük ölçüde EBRD'nin Performans Gerekliliği (PR) 2 ile uyumludur. Şirket çalışanları sendikalı olup Toplu İş Sözleşmesi, İş Kanunu ve Sabancı Topluluğu İK Politikası ve prosedürleri çerçevesinde kararlaştırılan şartlara tabidir. Tedarik zinciri içerisinde İSG performansının iyileştirilmesi açısından bazı iyileştirmelere ihtiyaç duyulmakla beraber, prosedürler, eğitim ve işçi performansı da dahil olmak üzere İş Sağlığı ve Güvenliği (İSG) hükümleri, genel itibarıyla PR4 gereklilikleriyle uyumludur. Şirketin düzenli kontroller/denetimler yapması, dağıtım şirketleri vasıtasıyla yüklenicilerine daha fazla SGÇ eğitimi vermesi gerekecektir. Şirket, yetkin bir iletişim departmanına sahiptir ve websitesi gibi çeşitli kanallar vasıtasıyla şirket faaliyetleri hakkında bilgilendirme yapmaktadır. Şirket, müşterileri için gelişmiş Şikâyet ve Talep Mekanizmasına sahiptir ve paydaşlar endişelerini iletmek için şirketle kolayca bağlantı kurabilmektedir. Şirketin, bu faaliyetleri, belirli projelere göre revize edilebilen ve uyarlanabilen kurumsal bir

paydaş katılım planı yoluyla formel hale getirmesi gerekecektir. Şirket, Kurumsal Sosyal Sorumluluk programı kapsamında, faaliyet gösterdiği bölgelerde enerji verimliliği konusunda bilinçlendirme faaliyetleri yürütmeye devam edecektir.

Şirketin EBRD Performans Gereklilikleri (PR) ile uyumlaştırılması için bir ÇSEP geliştirilmiş ve şirketle anlaşma sağlanmıştır. Başlıca ÇSEP eylemleri kapsamında, şirketin Çevresel Yönetim Sistemi (ISO 14001) ve İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi (OHSAS 18001) sertifikalarını geliştirmesi ve uygulaması ve tüm işletim sahalarında enerji tüketimini azaltmak ve enerji verimliliğini arttırmak için uzun vadeli bir program planlamasını; Projelerin nasıl taranacağı / sınıflandırılacağı ve Ç&S etkilerinin saha bazında nasıl değerlendirileceğini tanımlamak için bir Ç&S Boyut ve Etki Analizi prosedürü geliştirmesi ve uygulaması; yüklenici çevre, sağlık ve güvenlik (ÇSG) raporlaması uygulaması başlatması ve tedarik zincirlerini düzenli olarak gözden geçirmesi; toplum üzerindeki olumsuz etkileri önlemeye yönelik tedbirleri uygulamaya devam etmesi ve toplum güvenlik kampanyaları uygulaması; mevcut Kamu Arazi Edinimi prosedürünü, gayri resmi kullanıcıların kamulaştırma yasalarına uygun olarak haklarını tanıyacak şekilde güncellemesi; İK politikasını ve prosedürlerini PR 2 gereklilikleri doğrultusunda güncellemesi; EEDAŞ ve bağlı ortaklıkları için çalışan tüm yükleniciler için "Çalışan Şikâyet Mekanizması" şartı getirmesi; Paydaş Katılım Planı (PKP) geliştirmesi ve uygulaması ve Sabancı Grubu'nun Sürdürülebilirlik Raporları aracılığıyla finansal olmayan verileri ifşa etmeye devam etmesi gerekmektedir.

Şirketin EBRD'ye yıllık Ç&S raporları sunması gerekecektir.

Teknik İşbirliği

Mevcut değil.

Şirket İletişim Bilgileri

Ayşegül Öcal
ENERJISA_FINANS@enerjisa.com
+90 212 385 8861
Sabancı Center Kule-2
4.Levent, 34330, İstanbul, Türkiye

İş fırsatları

İş fırsatları ve satın almayla ilgili konular için, lütfen müşteri şirketle irtibat kurunuz.

Genel sorgulamalar

Satın almayla ilişkili olmayan EBRD proje soruları için:

Tel: +44 20 7338 7168; Fax: +44 20 7338 7380

E-posta: projectenquiries@ebrd.com

Kamu Bilgilendirme Politikası (KBP)

KBP, EBRD'nin stratejileri, politikaları ve faaliyetleri hakkında daha iyi bir farkındalık ve anlayış sağlamak amacıyla, paydaşlarına nasıl danıştığını ve hangi şartlarda bilgi verdiğini açıklamaktadır.

[KBP Metni](#)

Proje Şikâyet Mekanizması (PŞM)

EBRD, Banka tarafından finanse edilen ve herhangi bir zarara neden olduğu veya olabileceği iddia edilen projelerle ilgili olarak bir veya daha fazla birey veya kuruluş tarafından yapılan Őikâyetlerin bağımsız olarak incelenebilmesi için, Proje Şikâyet Mekanizmasını (PŞM) oluŐturmuŐtur.

[Rules of Procedure governing the PCM | Russian version](#)

PŞM kapsamındaki Őikâyetlerinin, en geç EBRD fonlarının son dağıtımını takip eden 12 ay içinde yapılması gerekmektedir. Şikâyet sürelerinden emin değilseniz, yardım için PŞM sorumlusuyla (pcm@ebrd.com adresinden) veya ilgili EBRD Mukim Ofisi ile irtibat kurabilirsiniz.