

SEDAŞ ELEKTRİK DAĞITIM KREDİSİ

Ülke:	Türkiye
Proje numarası:	41717
Faaliyet Sektörü:	Güç ve Enerji
Kamu/Özel:	Özel
Çevre kategorisi:	B
Kurul tarihi:	28 Eylül 2010
Durum:	Son incelemeden geçti, Kurul onayı bekliyor
PSD açıklaması:	26 Ağustos 2010

Proje Tanımı

EBRD, SEDAŞ'ın Akcez Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Akcez") tarafından alınmasının tamamlanması ve onun 2011-2013 sermaye harcamaları programının bir bölümünün finansmanı için ("İşlem") Sakarya Elektrik Dağıtım A.Ş.'ye ("SEDAŞ", veya "Borç Alan") A/B 190 milyon Amerikan Doları (148 milyon €) tutarında bir yüksek getirili teminatlı kredi sağlamayı düşünmektedir. SEDAŞ, Şubat 2009'da Akcez tarafından özelleştirilmişti. Akcez'in hisselerinin yüzde 45'i Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.'ye ("Akenerji"), yüzde 27,5'u CEZ A.Ş.'ye ("CEZ") ve yüzde 27,5'u Akkök Sanayi Yatırım Ve Geliştirme A.Ş.'ye ("Akkök") (topluca, "Sponsorlar") aittir.

İşlemin tutarı 355 milyon \$'dır. Finansman, SEDAŞ'ın devralınmasının tamamlanmasında ve onun halen Türk enerji düzenleme kurumu EPDK tarafından inceleme altında olan sermaye yatırımı programının bir bölümünün gerçekleştirilmesinde kullanılacaktır.

SEDAŞ, sermaye harcamaları programında en az EBRD A Kredisinin (100 milyon \$'ı aşmamak üzere) eşdeğerini yatırıma taahhüdünde bulunacaktır. Önerilen İşlem, enerji verimliliğini iyileştirmek ve sistemin kapsamını genişletmek, Türkiye'de bir elektrik dağıtım ağının ilk sınırlı rüculu proje finansmanını kolaylaştırmak ve deneyimli bir yabancı stratejik aktörün Türk enerji sektörüne girişini sağlamak için gereken yatırımları destekleyecektir.

Geçiş Etkisi

Projenin geçiş etkisi üç faktörden kaynaklanmaktadır:

- (i) Başarılı bir özelleştirme ve deneyimli bir yabancı sponsorun katılımı sayesinde daha geniş bir özel mülkiyetin desteklenmesi;
- (ii) Sponsorlar tarafından daha sıkı kurumsal yönetim koşullarının konulması sayesinde iş davranışları ve kurumsal yönetim standartlarının belirlenmesi; ve
- (iii) Satış artışı, işletme maliyetlerinde azalma ve sistemlerde iyileştirmeler sayesinde başarılı bir yeniden yapılandırmanın etkilerinin ortaya konulması.

Müşteri

SEDAŞ, Türkiye'nin kuzey batısında Sakarya, Bolu, Düzce ve Kocaeli illerinde faaliyet gösteren bir elektrik dağıtıcısıdır. Borç Alan'ın bölgesinde Türkiye nüfusunun yüzde 4'ü barınmakta olup; bölge, yüksek derecede endüstrileşme özelliğini taşımaktadır. SEDAŞ'ın belirli müşteri tabanının endüstriyel olması sayesinde büyüme potansiyeli Türkiye'nin ortalamasından büyük ölçüde daha yüksektir. SEDAŞ, Türkiye'de özelleştirilen ilk elektrik dağıtım şirketleri arasında idi (Şubat 2009'da).

EBRD Finansmanı

190 milyon \$'a (148 milyon €) kadar bir yüksek getirili teminatlı A/B kredisi. 355 milyon \$'lık toplam işlem maliyeti ile IFC ve uluslararası/Türk ticari bankalarının finansmanın geri kalanını sağlamaları beklenmektedir.

Proje Maliyeti

620 milyon \$ alım ve ilgili masraflar artı EPDK tarafından onaylanacak 2011-2013 sermaye harcamaları rakamı.

Çevresel Etkiler

Çevresel sınıflandırma ve gerekçe

Projenin kategorisi B'dir. Önerilen sermaye yatırım programı esas olarak ağ genişletme/yenileme ve aynı zamanda BT sistemleri yatırımlarını kapsamaktadır. Sermaye yatırım programının ayrıntıları henüz bilinmemektedir; ancak, SEDAŞ'ın yüksek voltaj hatları yoktur ve dolayısıyla programın uygulanmaya konulmasının genel olarak kabul edilen performans standartları, kılavuzları veya proje kriterlerine uyulması yolu ile kaçınılması veya hafifletilmesi mümkün olan sınırlı ölçüde olumsuz çevresel veya sosyal sonuçlarının olması beklenmektedir.

Etkiler ve Hafifletme Önlemleri

Özelleştirme öncesinde SEDAŞ'ın herhangi bir resmi ÇSG yönetim sistemi yoktu. Yeni SEDAŞ yönetimi bir Çevre Yetkilisi tayin etti ve geniş bir ÇSG denetimini yürütmek üzere bir uluslararası çevre danışmanlık firmasını görevlendirdi. Temmuz 2009'da yapılan denetime göre olası kaygı alanlarını düzeltmek için bir ayrıntılı Çevre Sağlık ve Güvenlik Eylem Planı (ÇSGEP) hazırlandı. Haziran 2010'da EBRD ve IFC tarafından mahal ziyaret edildi. ÇSGEP'in uygulanma durumu Ağustos 2010'da bağımsız danışmanlar tarafından gözden geçirildi. EBRD/IFC mahal ziyareti esnasında yapılan gözlemler ve danışmanların incelemesine göre SEDAŞ'ın, EHSAP'ın önemli koşullarından bazılarını zaten yerine getirdiği ve dolayısıyla SEDAŞ'ın ÇSG performansında hatırı sayılır bir düzelme olduğu sonucuna varılabilir. Ancak, ÇSGEP'deki tüm eylemler henüz uygulanmaya konulmamıştır. Tehlikeli malzemelerin yönetimi, toprak ve yer altı suyu kirlenmesi, ÇSG yönetim sistemleri ve meslek sağlığı ve güvenliği dahil olmak üzere çeşitli önemli konularda henüz yapılacak şeyler vardır.

ÇSGEP, projenin sadece çevre, sağlık ve güvenlik konularını kapsamıştır. Dolayısıyla, yatırım programının değerlendirilmesi için EBRD koşulları, insan kaynakları politika ve prosedürleri, işçi ve çalışma şartları ve paydaşların katılımı dâhil olmak üzere SEDAŞ

operasyonlarının EBRD Performans Koşullarına uygun olmasını sağlayacak şekilde güncellenmiş ÇSGEP koşulları ve bazı ek eylemler dahil olacak şekilde bir proje Çevre ve Sosyal Eylem Planı (ÇSEP) hazırlanmıştır. ÇSEP'nin temel uygulama koşulları aşağıdakiler ile ilgilidir:

- ÇSG yönetim sistemlerinin geliştirilmesi ve uygulamaya konulması
- Eksik izinlerin alınması
- Hava salımları
- Atık ve atık su yönetimi
- Toprak ve yer altı suyu kirlenmesi
- Tehlikeli malzemelerin elleçlenmesi ve depolanması
- Mesleki sağlık ve emniyet
- Yatırım programının çevresel ve sosyal değerlendirmesi
- Bir Paydaş Katılım Planının geliştirilmesi ve uygulamaya konulması.

ÇSEP müşteri ile birlikte kararlaştırılmıştır. ÇSEP'te öngörülen eylemlerin uygulamaya konulması SEDAS'ın ÇSG performansını doğru uluslararası sektör standartlarına getirmeye yardımcı olacaktır.

İzleme ve raporlama

Şirket aşağıdakileri gerçekleştirecektir:

- Bankaya ÇSEP ile ilgili güncellemeler ve önemli kaza veya olayların bildirimini dâhil olmak üzere bir Yıllık Çevresel ve Sosyal Rapor (YÇSR) sunmak,
- Gerekli görüldüğünde banka personeli veya belirlenmiş temsilcileri tarafından yapılacak dönemsel izleme ziyaretlerinde kolaylık sağlamak.

Teknik İşbirliği

Enerji Dağıtım Tarife Metodolojisi İnceleme ve Uygulanması (TC 29116) düzenleme kurumuna bir sonraki tarife dönemi konusunda yardımcı olmakta ve doğrudan işlem ile ilgili bulunmaktadır.

Şirket İrtibat Bilgileri

Özge Özen Aksoy

Finans Grubu Müdürü

Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.

Miralay Şefik Bey Sk. Akhan No:15 Kat:3 34437 Gümüşsuyu/İstanbul

Tel : +90 212 249 8282; Faks: +90 212 249 7355

E-posta: oozen@akenerji.com.tr

İş fırsatları

İş fırsatları veya tedarik konularında müşteri şirket ile irtibat kurunuz.

Genel amaçlı sorgulamalar

Tedarik ile ilgili olmayan EBRD proje sorgulamaları için:
Tel: +44 20 7338 7168; Faks: +44 20 7338 7380
E-posta: projectenquiries@ebrd.com

Kamu Bilgilendirme Politikası (KBP)

KBP, EBRD'nin nasıl bilgi açıkladığını ve stratejileri, politikaları ve operasyonları hakkında daha iyi bir farkındalık ve anlayış sağlamak için paydaşları ile nasıl danışmada bulunduğunu belirler.

[KBP Metni](#)

Proje Şikâyet Mekanizması (PŞM)

EBRD, zarara yol açtığı veya açabileceği ileri sürülen banka tarafından finanse edilen projelerle ilgili olarak bir veya daha fazla birey veya kurumdan gelen şikâyetlerin bağımsız olarak gözden geçirilmesi amacıyla bir fırsat yaratmak için bir proje şikâyet mekanizması (PŞM) kurmuştur. PŞM'yi düzenleyen Prosedür Kuralları, www.ebrd.com/downloads/integrity/pcmrules.pdf de bulunabilir, Rusça versiyona şuradan erişilebilir: <http://www.ebrd.com/downloads/integrity/pcmrulesr.pdf>

PŞM kapsamındaki şikâyetler, EBRD fonlarının son dağıtımından en geç 12 ay sonra sunulmalıdır. Eğer bir şikâyetin sunulması gereken süre konusunda emin değilseniz, yardım için PŞM yetkilisine (pcm@ebrd.com) veya ilgili EBRD Yerel Ofisine başvurabilirsiniz.

Proje Özet Belgeleri, EBRD Yönetim Kurulu incelemesinden önce oluşturulmuştur. Bir proje, bir Proje Özet Belgesinin açıklanması sonrasında değişebilir. Proje Özet Belgeleri, resmi EBRD politikasını gösteriyor sayılamazlar.

Son güncelleme 14 Eylül 2010