

Energy Transition Bond / Obligacje na sfinansowanie transformacji energetycznej

Kraj: Polska

Numer projektu: 51855

Sektor: Energetyczny

Publiczny/prywatny: prywatny

Kategoria środowiskowa: B

Data zaakceptowania Projektu na Radzie Dyrektorów: 07 kwietnia 2020

Status: Podpisany

Data publikacji PSD w języku angielskim: 02 listopada 2020

Na podstawie pkt 2.6 sekcji III *Polityki Dostępu do Informacji*, publikacja niniejszego dokumentu PSD została odroczone zgodnie z pkt 1.4.4 *Dyrektywy w Sprawie Dostępu do Informacji*.

Opis projektu:

EBOR zainwestował 240 milionów złotych w ramach subskrypcji na 5-letnie obligacje niezabezpieczone ("Obligacje") wyemitowane przez Tauron Polska Energia S.A. ("Spółka" lub "Tauron") w celu sfinansowania programu transformacji energetycznej Spółki oraz jej strategii dekarbonizacji.

Cele projektu:

Operacja ta wspomaga realizację przez spółkę strategii dekarbonizacji. Wpływy z inwestycji Banku zostaną wykorzystane na sfinansowanie rozbudowy i modernizacji sieci dystrybucyjnej, w tym uruchomienia przyłączy odnawialnych źródeł energii oraz przyłączy nowych użytkowników.

Wpływ projektu na proces transformacji gospodarki:

ETI: 68

Projekt ma służyć realizacji "inkluzywnego" celu transformacji ("Inclusive" TI) poprzez podejmowanie działań nakierowanych na łagodzenie kosztów społecznych wynikających z ambitnej, pro-środowiskowej strategii Spółki, w tym ze stopniowego wyłączania z eksploatacji węglowych bloków energetycznych oraz na zwiększenie produkcji energii ze źródeł odnawialnych, a także zmniejszanie emisji CO₂.

Projekt ma także służyć realizacji przyspieszenia procesu transformacji gospodarki na gospodarkę niskoemisyjną ("Green" TI) poprzez inwestowanie w nowe zasoby dystrybucyjne w celu wzmocnienia sieci oraz umożliwienia objęcia nią większej liczby pracujących w sposób nieciągły źródeł energii odnawialnej. W sumie oczekuje się, że oszczędność energii pierwotnej wynikająca z inwestycji Banku wyniesie 26.404 MWh rocznie. Na podstawie obliczeń Banku przewiduje się także, że inwestycja spowoduje ograniczenie emisji gazów cieplarnianych o 20.569 ton emisji CO₂ rocznie.

Informacje o Kliencie:

TAURON POLSKA ENERGIA SA

Tauron jest zintegrowanym pionowo przedsiębiorstwem energetycznym, którego zakres działalności obejmuje produkcję i dystrybucję energii elektrycznej, obrót energią elektryczną oraz jej dostawy na rzecz klientów indywidualnych i biznesu. Tauron jest największym dystrybutorem energii elektrycznej w Polsce, o sieci dystrybucyjnej obejmującej 18% terytorium Polski oraz 36% wolumenu energii elektrycznej.

Finansowanie przez EBOR:

PLN 240,000,000.00

Całkowity koszt projektu:

PLN 1,000,000,000.00

Additionality:

Oczekuje się, że finansowanie EBOR skutecznie 'wypełni lukę finansową' oraz umożliwi efektywne budowanie i zamknięcie księgi popytu. Należy także zauważyć, że jako pierwsza w Polsce przedsiębiorstwo energetyczne, Spółka wyemitowała obligacje powiązane ze swoją strategią transformacji energetycznej oraz zobowiązuje się do realizacji celów z zakresu emisyjności i wykorzystania odnawialnych źródeł energii.

Klasyfikacja pod względem środowiskowym i społecznym:

Kategoria B (ESP 2019). Projekt jest transakcją na rynku kapitałowym. Badanie due diligence przeprowadzone przez Bank ograniczało się do analizy powszechnie dostępnych dokumentów przez specjalistów z Departamentu Środowiska i Zrównoważonego Rozwoju (ESD). Poziom dostępnych informacji umożliwił dokonanie adekwatnej oceny ryzyka środowiskowego i ryzyka społecznego Projektu zgodnie z Polityką środowiskowo-społeczną Banku z 2019 r. Bank wcześniej udzielał finansowania dla szeregu wspólnych przedsięwzięć realizowanych w Polsce ze Spółką (wspólne przedsięwzięcie Tamech z Arcelor Mittal i Elektrociepłownią Stalowa Wola) oraz podejmował w przeszłości dogłębne badania due diligence Spółki.

Przeprowadzone przez EBOR badanie due diligence dotyczące kwestii środowiskowych i społecznych potwierdziło, że spółka posiada zdolność instytucjonalną do spełnienia wymogów Banku (Bank's Performance Requirements) w tym zakresie oraz że rozpoczęła realizację średnio- do długoterminowego planu dekarbonizacji, mającego na celu zamknięcie szeregu bloków węglowych oraz inwestowanie w odnawialne źródła energii. Dotychczas nie stwierdzono istotnych kwestii wskazujących na niespełnianie wymogów. Spółka eksploatuje aktywa węglowe, a ostatnio uruchomiła blok węglowy wybudowany w oparciu o najnowsze technologie, który będzie eksploatowany po roku 2030.

Uzależnienie działalności Spółki od węgla, sprawi że Projekt będzie poddany ocenie przez organizacje społeczeństwa obywatelskiego (Civil Society Organisations, CSOs). Środki pozyskane od Banku będą alokowane zgodnie z warunkami Umowy Ramowej na wzmocnienie systemów dystrybucji niezbędnych do rozwoju projektów odnawialnych źródeł energii. Spółka będzie także nabywać i rozwijać nowe projekty w dziedzinie odnawialnych źródeł energii.

Tauron wykazuje się właściwym przestrzeganiem standardów oraz rozwija korporacyjne systemy zarządzania BHPiOŚ. Posiada specjalny zespół specjalistów dedykowany zarządzaniu BHPiOŚ oraz sporządza raporty dotyczące zrównoważonego rozwoju dla grupy oraz indywidualne dla niektórych podmiotów zależnych. Środki pozyskane od EBOR nie będą wykorzystywane na potrzeby żadnych projektów Kategorii A, a Spółka nie będzie w przyszłości inwestować w żadne nowe bloki węglowe. Aktualny Plan działań środowiskowo-społecznych wymaga, aby w sytuacji, w której Spółka miałaby realizować projekty w obszarach wrażliwych lub o charakterze wrażliwym, niezbędna byłaby pełna analiza wpływu na środowisko i społeczeństwo (ESIA) zgodnie z wymogami Banku.

Plan działań środowiskowo-społecznych opracowano na podstawie ustaleń środowiskowego i społecznego badania due diligence (ESDD). Będzie on obejmował wymogi dotyczące między innymi wzmocnienia sprawozdawczości niefinansowej zgodnie z najlepszymi praktykami oraz wytycznymi UE w sprawie informacji dotyczących klimatu. Spółka opublikuje także swoją strategię dekarbonizacji, będzie ją aktualizować co 3 lata oraz zobowiąże się do wdrożenia zaleceń grupy zadaniowej ds. ujawniania informacji finansowych związanych z klimatem (TCFD) do 2021 r. jako jedna z pierwszych spółek w Polsce. Plan działań środowiskowo-społecznych został uzgodniony oraz stanowi część Umowy Ramowej.

Więcej informacji o Spółce i jej sprawozdawczości niefinansowej można znaleźć na stronie internetowej Spółki pod adresem <https://raport.tauron.pl/>

Bank będzie w dalszym ciągu monitorował stosowanie się przez Spółkę do wymogów poprzez analizę przygotowywanych przez nią raportów rocznych.

Współpraca techniczna oraz finansowanie pochodzące z grantów:

Brak.

Kontakt ze Spółką:

Mirosław Zogala

+48 32 774 27 06

<https://www.tauron.pl/tauron/relacje-inwestorskie/kontakt-dla-inwestorow>

Podsumowanie nt. realizacji Projektu:

Brak.

Data ostatniej aktualizacji dokumentu PSD:

03 listopada 2020

Zrozumienie Transformacji:

Dalsze informacje dotyczące podejścia EBOR do skutków transformacji dostępne są [tutaj](#)

Możliwości współpracy:

Aby uzyskać informacje na temat możliwości współpracy lub zamówień publicznych należy kontaktować się bezpośrednio ze Spółką.

W przypadku relacji biznesowych z EBOR (niezwiązanych z zamówieniami publicznymi) prosimy o kontakt

Tel: +44 20 7338 7168

E-mail: projectenquiries@ebrd.com

W przypadku projektów sektora państwowego, prosimy odwiedzić [Zamówienia EBOR](#):

Tel: +44 20 7338 6794

E-mail: procurement@ebrd.com

Zapytania ogólne:

Konkretne zapytania można składać za pomocą [Formularza zapytań EBOR](#).

Polityka środowiskowa i społeczna (Environmental and Social Policy - ESP):

[ESP](#) i związane z nim Wymogi w zakresie Efektywności Działania (Performance Requirements - PR) określają sposoby, jak EBOR realizuje swoje zobowiązanie promowania „przyjaznego dla środowiska i zrównoważonego rozwoju”. ESP i PR zawierają szczególne postanowienia dla klientów EBOR. Zapewniają one spełnienie przez nich stosownych wymagań krajowych przepisów prawnych, dotyczących informowania społeczeństwa i konsultacji społecznych. Odnoszą się również do ustanowienia mechanizmu składania skarg w celu przyjmowania i ułatwiania rozwiązywania problemów oraz skarg zainteresowanych stron, w szczególności dotyczących wyników środowiskowych i społecznych klienta i projektu. Proporcjonalnie do charakteru i skali ryzyka oraz skutków środowiskowych i społecznych projektu, EBOR dodatkowo wymaga od swoich klientów ujawniania, w stosownych przypadkach, informacji o ryzyku i skutkach wynikających z projektu lub podejmowania konstruktywnych konsultacji z zainteresowanymi stronami oraz rozważania i odpowiadania na ich opinie.

Więcej informacji na temat praktyk EBOR w tym zakresie znajduje się w [ESP](#).

Integralność i zgodność z przepisami:

Biuro Dyrektora ds. Zgodności z Przepisami EBOR (Office of the Chief Compliance Officer - OCCO) promuje odpowiednie zarządzanie i zapewnia stosowanie najwyższych standardów uczciwości we wszystkich działaniach Banku zgodnie z najlepszymi praktykami międzynarodowymi. Badanie należytej staranności w zakresie uczciwości przeprowadzane jest na wszystkich Klientach Banku. Ma to na celu zapewnienie, że projekty nie niosą za sobą ryzyka dla integralności lub reputacji Banku. Bank stoi na stanowisku, że identyfikacja i rozwiązywanie problemów na etapie

zatwierdzania oceny projektu jest najskuteczniejszym sposobem zapewnienia integralności transakcji bankowych. OCCO odgrywa kluczową rolę w tych działaniach, a także pomaga w monitorowaniu ryzyka związanego z integralnością w projektach poinwestycyjnych.

OCCO jest również odpowiedzialne za prowadzenie dochodzeń w sprawie zarzutów dotyczących nadużyć finansowych, korupcji i uchybień w projektach finansowanych przez EBOR. Każdy, zarówno w Banku jak i poza nim, kto podejrzewa oszustwo lub korupcję, powinien złożyć pisemny raport Dyrektorowi ds. Zgodności z Przepisami, drogą elektroniczną na adres compliance@ebrd.com. Wszystkie zgłaszane sprawy będą rozpatrywane przez OCCO w celu podjęcia odpowiednich działań. Wszystkie raporty, również anonimowe, zostaną zweryfikowane. Raporty mogą być sporządzane w dowolnym języku Banku lub krajów, w których Bank prowadzi działalność. Dostarczone informacje muszą być sporządzone w dobrej wierze.

Dostęp do Polityki Informacyjnej (Access to Information Policy - AIP):

AIP określa sposób, w jaki EBOR ujawnia informacje i konsultuje się z zainteresowanymi stronami w celu promowania lepszej świadomości i zrozumienia swoich strategii, polityk i działań po wejściu w życie w dniu 1 stycznia 2020 r. Aby dowiedzieć się, jakie informacje są dostępne na stronie internetowej EBOR, należy odwiedzić stronę [Dostęp do Polityki Informacyjnej](#)

Konkretne wnioski o udzielenie informacji można składać za pomocą [Formularza zapytania EBOR](#).

Niezależny Mechanizm Rozliczalności Projektów (IPAM)

W przypadku niepowodzenia działań mających na celu rozwiązanie problemów dotyczących kwestii środowiskowych, społecznych lub informacji publicznych u Klienta lub w Banku (np. za pomocą mechanizmu składania skarg na poziomie projektu klienta lub w drodze bezpośredniego zaangażowania kierownictwa Banku), osoby fizyczne i organizacje mogą podjąć próbę rozwiązania tych problemów za pośrednictwem Niezależnego Mechanizmu Rozliczalności Projektów (IPAM) funkcjonującego w EBOR.

IPAM przeprowadza niezależną ocenę problemów związanych z Projektem, co do których istnieje przypuszczenie, że spowodowały (lub mogą spowodować) szkodę. Celem tego Mechanizmu jest wspieranie dialogu między interesariuszami Projektu umożliwiającego rozwiązywanie problemów dotyczących kwestii środowiskowych, społecznych lub informacji publicznych; ustalenie, czy Bank postępował zgodnie ze swoją [Polityką środowiskową i społeczną](#) lub postanowieniami [Polityki dostępu do informacji](#) dotyczącymi danego projektu; a w stosownych przypadkach wyeliminowanie wszelkich niezgodności z postanowieniami tych polityk oraz niedopuszczenie do dalszego naruszania tych postanowień przez Bank.

Na stronie internetowej Niezależnego Mechanizmu Rozliczalności Projektów można uzyskać informacje o tym, jak składać wnioski o weryfikację za pomocą [poufnego formularza internetowego](#), [e-mailem](#), [drogą pocztową lub telefoniczną](#). IPAM jest gotów do omówienia Państwa problemów i udzielenia odpowiedzi na wszelkie pytania związane ze składaniem lub obsługą Wniosków, które są zgodne z [Polityką rozliczalności projektów](#) oraz [Wytycznymi](#). Na życzenie wnioskodawcy, jego tożsamość może zostać zachowana w tajemnicy.