

Příloha č. 4

Podmínky finanční způsobilosti UTP/Uživatele

1. UTP/Uživatel je povinen prokázat PDS dostatečnou finanční způsobilost k plnění svých povinností stanovených SOD. Finanční způsobilost musí UTP/Uživatel prokázat v termínech dle odstavce 5.2.3.3 Řádu a je povinen ji udržovat po celou dobu trvání SOD. Nепlnění této povinnosti musí UTP/Uživatel bezodkladně ohlásit PDS. Nesplní-li UTP/Uživatel kdykoli během účinnosti SOD podmínky finanční způsobilosti, je PDS oprávněn od SOD odstoupit dle odstavce 5.4.2 Řádu.

2. UTP/Uživatel se považuje za dostatečně finančně způsobilého k plnění svých povinností dle SOD v případě, že
 - 2.1. kreditní expozice PDS vůči UTP/Uživateli (CE) definovaná níže v bodě 2.2 je nižší než minimální kreditní limit 100 tis. Kč; nebo
 - 2.2. UTP/Uživatel současně splňuje následujících pět podmínek:
 - a) Dluh $\leq 0,8 \times VK$
 - b) EBIT/Úrokové Náklady $\geq 2,7$
 - c) $3 \times EBITDA \geq \text{Dluh}$
 - d) $CE \leq \text{Kreditní Limit}$
 - e) UTP/Uživatel je právnická nebo fyzická osoba, jejíž finanční výkazy jsou ověřeny auditorem

přičemž

Dluhem se rozumí úročený cizí kapitál UTP/Uživatele;

VK se rozumí vlastní kapitál UTP/Uživatele;

EBIT se rozumí hospodářský výsledek před zdaněním UTP/Uživatele navýšený o úrokové náklady za uplynulý hospodářský rok;

EBITDA se rozumí hospodářský výsledek před zdaněním UTP/Uživatele navýšený o úrokové náklady a odpisy majetku za uplynulý hospodářský rok;

Kreditním Limitem se rozumí akceptovaná výše kreditní expozice (nezajištěného kreditního rizika) PDS vůči UTP/Uživateli. Kreditní

Limity jsou diferencovány podle ratingu UTP/Uživatele a výše jeho vlastního jmění. Pokud má UTP/Uživatel uzavřenou smlouvu o převodu zisku s právnickou osobou (dále jen „Společnost“), pak může být UTP/Uživateli přidělen Kreditní Limit odpovídající ratingu této Společnosti. Kreditní Limity pro UTP/Uživatele mající rating (index bonity) od Standard & Poor's, Moody's, Fitch nebo od společnosti Creditreform se stanoví na základě níže uvedené tabulky. Pokud UTP/Uživatel disponuje více než jedním ratingem, a těmto ratingům přísluší podle tabulky níže různé limity, pak se použije ten rating, kterému přísluší vyšší limit.

Rating				Kreditní Limit
S&P Rating	Moody's	Fitch	Creditreform	
AAA až BBB-	Aaa až Baa3	AAA až BBB-	100-208	100 % VK
BB+ až BB-	Ba1 až Ba3	BB+ až BB-	209-244	80 % VK
B+ až B-	B1 až B3	B+ až B-	245-280	20 % VK

Kreditní expozice (CE) je definována jako maximální možná hodnota dluhu UTP/Uživatele vůči PDS, která je definována níže v článku 3, snižená o hodnotu způsobilé formy zajištění, která je definována níže v článku 4. Kreditní expozice je aktualizována na základě každé podané žádosti o rezervaci distribuční kapacity a před začátkem každého plynárenského měsíce.

3. Výpočet maximálního možného dluhu UTP/Uživatele

3.1. Odběrná místa s měsíční periodou fakturace

3.1.1. Na základě plánu měsíčních spotřeb, které UTP/Uživatel uvedl v žádosti o rezervaci distribuční kapacity, případně aktualizoval ve smlouvě o distribuci plynu v průběhu trvání rezervace distribuční kapacity, a rezervované distribuční kapacity na dobu neurčitou, měsíční kapacity a příp. klouzavé kapacity je vypočtena předpokládaná platba za distribuci pro jednotlivé měsíce. Tento výpočet je proveden pro každé OM/PM UTP/Uživatele. K ocenění jsou použity ceny za distribuci plynu dle platného Cenového rozhodnutí ERÚ.

3.1.2. Pro OM/PM, u kterých UTP/Uživatel využívá platbu záloh, je maximální možný dluh měsíce M vypočten podle vzorce:

$PD_M = H_M + k \cdot H_{M+1}$, kde:

PD_M potenciální dluh měsíce M [Kč]

H_M předpokládaná platba za distribuci měsíce M [Kč]

k podíl měsíce M+1, který vyjadřuje, v jaké části měsíce M+1 je PDS schopen provést ukončení/přerušeni distribuce v případě platební neschopnosti UTP/Uživatele. Hodnota tohoto koeficientu je v případě OM/PM, u kterých UTP/Uživatel využívá platbu záloh, 0,1.

3.1.3.1. u OM/PM, u kterých UTP/Uživatel nevyužívá platbu záloh, je maximální možný dluh měsíce M vypočten podle vzorce:

$PD_M = H_{M-1} + H_M + k \cdot H_{M+1}$, kde:

PD_M potenciální dluh měsíce M [Kč]

H_M předpokládaná platba za distribuci měsíce M [Kč]

k podíl měsíce M+1, který vyjadřuje, v jaké části měsíce M+1 je PDS schopen provést ukončení/přerušeni distribuce v případě platební neschopnosti UTP/Uživatele. Hodnota tohoto koeficientu je v případě OM/PM, u kterých UTP/Uživatel nevyužívá platbu záloh, 0,42.

3.2. Odběrná místa s jinou než měsíční periodou fakturace

3.2.1. Na základě předpokládané roční spotřeby rozpočítané do měsíců dle níže uvedeného procentuálního rozdělení a měsíční platby za stálé platy resp. rezervovanou pevnou distribuční kapacitu je vypočtena předpokládaná platba za distribuci pro jednotlivé měsíce. Tento výpočet je proveden pro každé OM/PM UTP/Uživatele. K ocenění jsou použity ceny za distribuci dle platného Cenového rozhodnutí ERÚ.

Procentuální rozdělení předpokládané roční spotřeby do měsíců

měsíc	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12
%	16,72	14,29	11,02	7,94	3,84	1,83	1,62	1,62	5,86	6,83	10,50	17,93

3.2.2. Pro OM/PM je vypočten maximální možný dluh, který může v případě platební neschopnosti UTP/Uživatele v daném období

vzniknout. U OM/PM s jinou než měsíční periodou fakturace je vypočten podle vzorce:

$$PD_M = CH_M + k \cdot H_{M+1} - Z_M, \text{ kde:}$$

PD_M potenciální dluh měsíce M [Kč]

CH_M předpokládaná celková platba za distribuci pro období od zahájení distribuce resp. od termínu poslední fakturace do měsíce M včetně [Kč]

H_{M+1} předpokládaná platba za distribuci měsíce M+1 [Kč]

k podíl měsíce M+1, který vyjadřuje, v jaké části měsíce M+1 je PDS schopen provést ukončení/přerušeni distribuce v případě platební neschopnosti UTP/Uživatele. Hodnota tohoto koeficientu je v případě OM/PM s jinou než měsíční periodou fakturace 0,25.

Z_M předpokládaný celkový objem záloh zaplacený od zahájení distribuce resp. od termínu poslední fakturace do měsíce M včetně [Kč]

3.3. Celkový maximální možný dluh UTP/Uživatele

3.3.1. Maximální možné dluhy UTP/Uživatele vypočtené dle odstavců 3.1. a 3.2 jsou sečteny po měsících a tento součet je celkový maximální možný dluh UTP/Uživatele pro jednotlivé měsíce distribuce.

4. Způsobilé formy zajištění jsou následující:

4.1. Neodvolatelná a bezpodmínečná bankovní záruka ve smyslu § 2029 a násl. zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů, vystavená ve prospěch PDS bankou mající dlouhodobý rating od společnosti Standard & Poor's (Fitch) minimálně A- nebo dlouhodobý rating od společnosti Moody's minimálně A3 nebo bankou, která doloží existenci smlouvy o převodu zisku s řídicí osobou mající dlouhodobý rating od společnosti Standard & Poor's (Fitch) minimálně A- nebo dlouhodobý rating od společnosti Moody's minimálně A3. Takováto záruka je ke dni posouzení finanční způsobilosti považována za způsobilou formu zajištění pouze, pokud je účinná od tohoto dne ještě po dobu alespoň tří následujících kalendářních měsíců. (dále jen „Bankovní záruka“).

4.2. Neodvolatelné a bezpodmínečné ručení ve smyslu § 2018 a násl. zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů, způsobilým ručitelem vystavené podle vzoru „Ručitelské prohlášení“ ve prospěch PDS, přičemž za způsobilého ručitele se pro tento účel pokládá společnost mající dlouhodobý rating od společnosti Standard & Poor's (Fitch) minimálně A- nebo dlouhodobý rating od společnosti Moody's minimálně A3 nebo společnost, která doloží existenci smlouvy o převodu zisku s řídicí osobou mající dlouhodobý rating od společnosti Standard & Poor's (Fitch) minimálně A- nebo dlouhodobý rating od společnosti Moody's minimálně A3. Ručení je ke dni posouzení finanční způsobilosti považováno za způsobilou formu zajištění pouze pokud je účinné od tohoto dne ještě po dobu alespoň tří následujících kalendářních měsíců. (dále jen „Ručení“).

4.3. Složení finanční částky (kauce) na účet PDS. Mezi UTP/Uživatелеm a PDS bude uzavřena smlouva o složení kauce podle vzoru „Smlouva o složení kauce“, v níž bude specifikováno, za jakých okolností a jakým způsobem může PDS uspokojit své pohledávky za UTP/Uživatелеm z této kauce. Složená kauce bude úročena pevnou úrokovou sazbou ve výši 0,5 % p.a.

5. K prokázání splnění podmínek uvedených v odstavci 2.2 tohoto článku předloží UTP/Uživatel PDS v termínech dle 5.2.3.3 Řádu a kdykoliv na požádání PDS v průběhu trvání platnosti SOD:

5.1. auditorem ověřené finanční výkazy ne starší než 15 měsíců a

5.2. hospodářskou zprávu od ratingové agentury Creditreform obsahující aktuální index bonity (rating) UTP/Uživatele ne starší než šest měsíců nebo doloží, že disponuje ratingem od Standard & Poor's, Moody's či Fitch. V případě, že UTP/Uživatel požádá, aby byl Kreditní Limit stanoven na základě ratingu Společnosti, pak doloží existenci smlouvy o převodu zisku a hospodářskou zprávu od ratingové agentury Creditreform obsahující aktuální index bonity (rating) Společnosti ne starší než šest měsíců nebo doloží, že Společnost disponuje ratingem od Standard & Poor's, Moody's či Fitch.

Pokud si UTP/Uživatel obstará za účelem splnění podmínek finanční způsobilosti Bankovní záruku, pak k prokázání finanční způsobilosti předloží PDS v termínech dle 5.2.3.3 Řádu a kdykoliv na požádání PDS v průběhu trvání platnosti SOD originál platné Bankovní záruky. Pokud si UTP/Uživatel obstará za účelem splnění podmínek finanční způsobilosti Ručení, pak k prokázání finanční způsobilosti předloží PDS v termínech dle 5.2.3.3 Řádu a kdykoliv na požádání PDS v průběhu trvání platnosti SOD originál platného ručitélského prohlášení vyplněného podle vzoru „Ručitélské prohlášení“.