

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 5.2.3.5 Řádu a je povinen ji udržovat po celou dobu trvání SOD. Neplnění 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 Kreditní expozice (CE) PDS vůči UTP/Uživateli je nižší nebo rovna Kreditnímu limitu.
3. *Kreditním limitem* se rozumí akceptovaná výše kreditní expozice (nezajištěného kreditního rizika) PDS vůči UTP/Uživateli. Minimální Kreditní limit je roven 100 tis. Kč.

Vyšší Kreditní limit může UTP/Uživatel získat na základě ratingu a vlastního kapitálu, pokud:

- a) doloží, že disponuje dlouhodobým ratingem od společnosti Standard & Poor's, Moody's či Fitch minimálně A- (A3),
- b) nebo prokáže, že disponuje ratingem od společnosti Standard & Poor's, Moody's nebo Fitch nebo doloží hospodářskou zprávu od společnosti Creditreform obsahující aktuální index bonity (rating) UTP/Uživatele ne starší než šest měsíců, a současně splní následující čtyři kritéria:

- 1) $Dluh \leq 0,8 \times VK$
- 2) $EBIT/\text{Úrokové Náklady} \geq 2,7$
- 3) $3 \times EBITDA \geq Dluh$
- 4) UTP/Uživatel je právnická nebo fyzická osoba, jejíž finanční výkazy jsou ověřeny auditorem,

příčemž:

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.

K prokázání splnění uvedených podmínek předloží UTP/Uživatel PDS v termínech dle 5.2.3.5 Řádu a kdykoliv na požádání PDS v průběhu trvání platnosti SOD auditorem ověřené finanční výkazy ne starší než 15 měsíců.

V případě, že UTP/Uživatel splní jednu z podmínek uvedených v bodě a) nebo b), výše Kreditního limitu se stanoví podle následující tabulky:

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

Dojde-li ke změně skutečností ovlivňujících stanovení výše Kreditního limitu UTP/Uživatele, je UTP/Uživatel povinen tuto změnu bezodkladně oznámit PDS.

4. *Kreditní expozice (CE)* je definována jako maximální možná hodnota dluhu UTP/Uživatele vůči PDS, která je definována níže v článku 5, snižená o hodnotu způsobilé formy zajištění, která je definována níže v článku 6. Kreditní expozice je aktualizována na základě každé podané žádosti o rezervaci distribuční kapacity a před začátkem každého plynárenského měsíce.
5. Výpočet maximálního možného dluhu UTP/Uživatele

5.1. Odběrná místa s měsíční periodou fakturace

5.1.1. 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.

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

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

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.

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

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

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.

5.2. Odběrná místa s jinou než měsíční periodou fakturace

5.2.1. 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

5.2.2. 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]

5.3. Celkový maximální možný dluh UTP/Uživatele

- 5.3.1. Maximální možné dluhy UTP/Uživatele vypočtené dle odstavců 5.1. a 5.2 jsou sečteny po měsících a tento součet je celkový maximální možný dluh UTP/Uživatele pro jednotlivé měsíce distribuce.

6. Způsobilé formy zajištění jsou následující:

- 6.1. 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:

- 6.1.1. 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 řídící osobou mající dlouhodobý rating od společnosti Standard & Poor's (Fitch) minimálně A- nebo dlouhodobý rating od společnosti Moody's minimálně A3, v případě že výše záruky přesahuje částku 600 mil. Kč, nebo

- 6.1.2. mající dlouhodobý rating od společnosti Standard & Poor's (Fitch) minimálně BBB+ nebo dlouhodobý rating od společnosti Moody's minimálně Baa1 nebo bankou, která doloží existenci smlouvy o převodu zisku s řídící osobou mající dlouhodobý rating od společnosti Standard & Poor's (Fitch) minimálně BBB+ nebo dlouhodobý rating od společnosti Moody's minimálně Baa1, v případě že výše záruky nepřesahuje částku 600 mil. Kč.

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“).

- 6.2. 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:

- 6.2.1. 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 řídící osobou mající dlouhodobý rating od společnosti Standard & Poor's (Fitch) minimálně A- nebo dlouhodobý rating od společnosti Moody's minimálně A3, v případě, že výše ručení přesahuje částku 600 mil. Kč, nebo

- 6.2.2. mající dlouhodobý rating od společnosti Standard & Poor's (Fitch) minimálně BBB+ nebo dlouhodobý rating od společnosti Moody's minimálně Baa1 nebo společnost, která doloží existenci smlouvy o převodu zisku s řídící osobou mající dlouhodobý rating od společnosti Standard & Poor's (Fitch) minimálně BBB+ nebo

dlouhodobý rating od společnosti Moody's minimálně Baa1, v případě, že výše ručení nepřesahuje částku 600 mil. Kč.

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“).

6.3. Složení finanční částky (kauce) na účet PDS. Mezi UTP/Uživatелеm a PDS bude uzavřena smlouva o podmínkách složení kauce podle vzoru „Smlouva o podmínkách 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.

Pokud si UTP/Uživatel obstará za účelem splnění podmínek finanční způsobilosti Bankovní záruku, pak k prokázání finanční způsobilosti předloží PDS v termínech dle 5.2.3.5 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 5.2.3.5 Řádu a kdykoliv na požádání PDS v průběhu trvání platnosti SOD originál platného ručitelského prohlášení vyplněného podle vzoru „Ručitelské prohlášení“.