

Financování energetických projektů z pohledu banky



Poslanecká sněmovna 28.6.2022

Možné zdroje financování energetických projektů

- **Vlastní zdroje města, obce a kraje**
 - Dotační (nenávratné) zdroje
 - Evropská unie
 - Národní dotační nevratné zdroje (Česká republika)
 - Finanční nástroje
- **Cizí zdroje komerční - dluhové financování**
 - bankovní úvěr – investiční, případně provozní
 - dodavatelský úvěr s odkupem pohledávek
 - dodavatelský úvěr
 - leasing /pronájem
 - projektové financování (u velkých projektů, např. v dopravě nebo v energetice)
- **Cizí zdroje zvýhodněné (návrtné) úvěrové zdroje**
 - Evropská investiční banka (EIB)
 - Evropský investiční fond (EIF)
 - Rozvojová banka Rady Evropy (CEB)



Hlavní výhody kontraktů EPC (Energy Performance Contracting) = kontrakty se zaručenou úsporou energie

- ✓ dodavatel služby má stejný zájem jako klient – efektivní objem investic a co největší úspory energie
- ✓ kontrakt zahrnuje komplexní službu – návrh, projekt, realizaci, uvedení do provozu, zodpovědnost za správný způsob provozu, sledování a vyhodnocování úspor
- ✓ kontrakty garantují smluvně sjednanou výši úspor – při nedodržení objemu úspor dodavatel platí veškerou nadspotřebu energie (zákazník nepotřebuje žádné finanční rezervy na doplatky vyšší spotřeby)

Snižování emisí ve všech typech budov v podstatě nemá negativa, je to „no regret option“. Budovy je třeba udržovat, jejich kvalitní renovace snižují náklady za energie, zvyšují komfort užívání, přináší zdravé vnitřní prostředí či větší produktivitu. Navíc, energeticky úsporné stavebnictví je obor s velkým podílem domácí práce a materiálů, má tedy velký multiplikační efekt na makroekonomické veličiny.



Financování EPC i dalších energetických projektů odkupem pohledávek

- odkup dlouhodobých pohledávek vzniklých realizací energetických projektů je ideální možností, jak skloubit dva protichůdné požadavky:
 - požadavek odběratele na dlouhou splatnost a
 - požadavek dodavatele dostat zapláceno co nejdříve po dokončení projektu
- postoupením pohledávky dodavatelem na banku se nemění charakter financování, tj. stále se jedná o úvěr (formou splátkového kalendáře) dodavatele odběrateli, nikoli o bankovní úvěr – financování tedy nevstupuje do přímé angažovanosti odběratele
- díky úspoře energií zaručené dodavatelem jsou splátky projektu většinou nižší než každoroční úspora oproti výchozímu stavu
- lepší přístup dodavatele k případnému provoznímu financování během realizace projektu



Výhody financování energetických projektů vč. EPC odkupem pohledávek

Výhody pro investora (objednatele = municipalitu):

- transakce nahrazuje financování dlouhodobým investičním úvěrem
- nezatěžuje rozvahu v pasivech dlouhodobým závazkem k bance
- časové a objemové rozložení splácení závazků vůči bance lze vhodně nastavit
- dlouhodobě fixovaná diskontní sazba

Výhody pro zhotovitele díla:

- zlepšení cash-flow
- snížení objemu pohledávek v bilanci
- vyšší konkurenceschopnost – zhotovitel nabízí s dílem i jeho financování

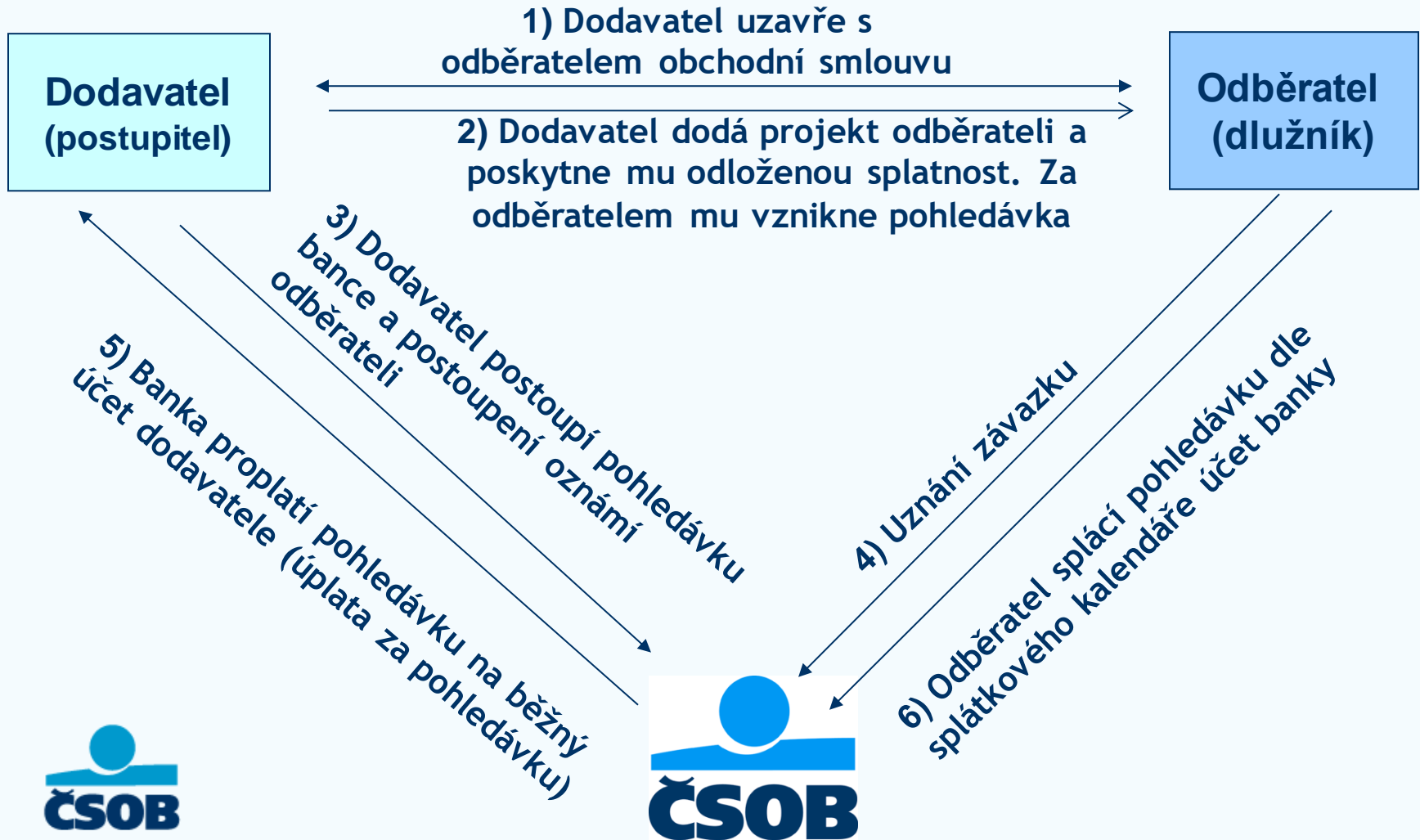


Příklady odkupů tohoto typu realizovaných ČSOB v letech 2007 - 2021:

Dlužník	Projekt	Částka Kč	Splatnost
Národní divadlo	úspora energie (EPC)	120 mil.	12 let
Státní opera	EPC	50 mil.	10 let
Stavovské divadlo	EPC	30 mil.	10 let
Městská část Praha 13	EPC	160 mil.	10 let
Pardubický kraj	EPC	100 mil.	10 let
Olomoucký kraj	EPC	34 mil.	10 let
město Slaný	EPC	2 mil.	5 let
město Mělník	EPC	10 mil.	6 let
Jihočeská univerzita	EPC	12 mil.	7 let
nemocnice Jihlava	EPC	76 mil.	12 let
Moravskoslezský kraj	EPC	166 mil.	10 let
Královéhradecký kraj	EPC	75 mil.	10 let
nemocnice Pardubice	EPC	106 mil.	10 let
město Písek	EPC	23 mil.	10 let
město Hronov	EPC	11 mil.	10 let
město Holice	EPC	21 mil.	10 let
město Klatovy	EPC	21 mil.	10 let
Městská část Praha 3	EPC	58 mil.	10 let
UPMD Podolí	EPC + okna	117 mil.	15 let
město Kolín	EPC	36 mil.	10 let
AVU	EPC	22 mil.	10 let (s dotací)
ČVUT	EPC	180 mil.	10 let (s dotací)
		1.430 mil.	



Základní schéma financování odkupem pohledávek



Názor banky na financování EPC projektů

- Kvalitní projekt + kvalitní dodavatel + kvalitní odběratel = velmi dobré využití prostředků banky při minimalizaci rizika
- Smysluplnost EPC projektů (pro státní, municipální i korporátní sféru)
- Splacení projektu ze zaručených úspor (nezatěžuje rozpočty odběratelů/investorů)
- Prověřená kvalita dodavatelů = záruka skutečného dosažení zaručených úspor
- Možnost kombinace s dotacemi
- Počet EPC projektů realizovaných celkem v ČR: přes 300
- Roční úspora municipalit na platbách za energie: 400 mil. Kč
- Reference ČSOB: od roku 2007 financováno přes 25 projektů v celkové hodnotě přes jednu miliardu Kč, viz výše





Kontakty

ČSOB Specializované financování útvár Financování pracovního kapitálu

Richard Čada

mobil: 603 800 274

e-mail: rcada@csob.cz

