

Modul 3: Čeština

*Nástroje na podporu refinancování služeb
energetické účinnosti*

REFIN 



REFINE has received funding from the European Union's Horizon 2020 research and innovation programme under grant agreement no. 894603

ČEŠTINA

Konsorcium REFINE vyvinulo několik nástrojů směřujících k větší realizaci investic do energetické účinnosti a refinančních schémat, aby tím překonalo stávající překážky širšího využití refinančního modelu. Mezi ně patří:

- standardizace smluvních podmínek,
- hodnotící systém pro rychlé posouzení projektu na poskytnutí služeb na zvýšení energetické účinnosti,
- nástroje veřejných záruk pro nakládání s projektovými riziky,
- facilitační služby.

Standardizace smluvních podmínek

Vysoké transakční náklady často představují omezení pro širší přijetí refinancování. Jedním ze způsobů jak se s tímto problémem vyrovnat je používání standardizovaných smluvních ujednání.

Vedle snížení nákladů na přípravu projektu podporují standardizované postupy a smluvní ujednání agregaci projektů a sdružování menších projektů, které dále snižují transakční náklady.

Standardizovanou dokumentaci a smluvní ujednání může využít větší počet zúčastněných stran, čímž se sníží náklady na přípravu projektu a doba potřebná na přípravu a celý postup je transparentnější.

Ustanovení vyvinutá konsorciem REFINE nejsou zamýšlena jako smluvní doložky, protože každá evropská země má svou právní realitu, ale slouží jako ukázka toho, které koncepty jsou doporučovány k začlenění do smluv o poskytnutí služeb na zvýšení energetické účinnosti, které uzavírají poskytovatel služeb na zvýšení energetické účinnosti a klient.

Ustanovení REFINE, pokud jsou zanesena do smluv o poskytnutí služeb na zvýšení energetické účinnosti, mohou po realizaci zvýšit šanci projektu na refinancování ze strany finanční instituce.

Navrhovaná sada standardizovaných ustanovení REFINE, která se vztahuje na smlouvy o poskytnutí služeb na zvýšení energetické účinnosti, se dělí na:

- A. Nezbytná ustanovení, která jsou považována za nepostradatelná, má-li být projekt se smlouvou o poskytnutí služeb ke zvýšení energetické účinnosti v budoucnosti refinancován.
- B. Doplnková ustanovení ve smlouvě o poskytnutí služeb na zvýšení energetické účinnosti, která zvýší šance na budoucí refinancování.

Úplný přehled navrhovaných smluvních ustanovení, která umožní refinancování, je k dispozici na [webové stránce REFINE](#).

Hodnotící systém

Jako další nástroj vyvinulo konsorcium REFINE hodnotící systém, který je možné aplikovat ve chvíli, kdy finanční instituce analyzuje refinancovatelnost projektů EES.

Rigidní posuzování rizik projektů EES v mnoha zemích EU je možné připsat na vrub obecnému nedostatku standardizované dokumentace a smluvních dohod, což dále přispívá k disonanci v diskusi, analýze a hledání potenciálních řešení na snížení specifických typů rizik v tomto sektoru.

Konsorcium REFINE vyvinulo hodnotící systém REFINE, který

- zahrnuje prvky specifické pro projekty energetických úspor,
- snižuje náklady finančních institucí na analýzu a transakční náklady,
- snižuje náklady na refinancování.

Vývoji hodnotícího systému REFINE předcházela analýza, v rámci které byly identifikovány četné rizikové prvky, jako například:

- rizika na straně poskytovatele EES,
- rizika na straně klienta,
- rizika projektu EES,
- rizika refinancování projektu.

Tyto rizikové prvky byly dále rozděleny do tří různých rizikových vrstev, aby bylo možné vytvořit vhodný nástroj na posouzení rizik:

- **Vrstva 1** je standardní hodnocení rizik nesplácení prováděné finanční institucí a znamená tradiční hodnocení rizika nesplácení kterékoliv

finanční operace. Bere v potaz rizika jako jsou úvěrové riziko, provozní riziko, právní riziko, smluvní riziko, riziko podvodu, riziko dané země, atd.

- **Vrstva 2** představuje hodnocení rizik projektu ke zvýšení energetické účinnosti. Poukazuje na specifická rizika a faktory snižující rizika ve spojitosti s projektem.
- **Vrstva 3** představuje hodnocení rizik vyplývajících ze smlouvy o poskytnutí energetických služeb ke zvýšení energetické účinnosti. Poukazuje na riziko, že projekt nebude možné refinancovat v důsledku absence doporučených standardních ustanovení ve smlouvě o poskytnutí služeb na zvýšení energetické účinnosti.

Podrobný přehled hodnotícího systému je k dispozici [zde](#).

Veřejné záruky

Dalším prvkem, který může hrát významnou roli při zpřístupnění služeb na zvýšení energetické účinnosti a aplikaci refinančních schémat, jsou veřejné záruky. Konsorcium REFINE vyvinulo návrh konceptu veřejných záruk, které je možné zavést v zemích EU.

Zavedené veřejné záruky by umožnily ochránit finanční investory odkupující pohledávky před rizikem nesplacení ze strany zákazníka a zároveň by to podpořilo další investice do refinancování projektů EES.

Konsorcium REFINE navrhuje koncept záruk s bezpodmínečnou bankovní zárukou, která pokryje jakoukoliv odkoupenou pohledávku, která je po splatnosti a nesplacená.

Záruky pokrývající úvěrové riziko finančního investora mohou podpořit refinanční schémata kapitálového trhu pro investice do zvýšení energetické účinnosti, pokud jsou:

- bezpodmínečné,
- přenositelné na nového majitele pohledávky v případě jejího prodeje,
- k dispozici, jakmile vyprší splatnost pohledávky.

Úplný přehled navrhované záruční politiky je možné najít na [webové stránce REFINE](#).

Facilitační služby pro refinancování

Jako další podporu pro investice do služeb na zvýšení energetické účinnosti nabízí konsorcium REFINE různé facilitační služby, které se odvíjí od jednotlivých stádií refinančního procesu a od povahy a stupně provázanosti s refinanční operací.

Každý partner REFINE nabízí facilitační služby, které vycházejí z potřeb místního trhu a zúčastněných stran. Facilitační služby zahrnují:

- propojení poskytovatelů služeb s vhodnými refinančními institucemi,
- odhad provozní návratnosti,
- due diligence v průběhu kontroly refinancovatelnosti,
- uzavření refinanční operace, ...

Pro více informací o tom, jak vás mohou partneři REFINE podpořit při refinanční investici v České republice, kontaktujte [SEVEn - The Energy Efficiency Center](#).

DISCLAIMER

The REFINE Project receives funding from the European Union's Horizon 2020 research and innovation programme under grant agreement No. 894603. The sole responsibility for the content of this document lies with the authors. It does not necessarily reflect the opinion of the European Union. Neither the EASME nor the European Commission is responsible for any use that may be made of the information contained herein.