

# Modely financování železničních infrastrukturních manažerů

Ing. Tomáš Čoček, Ph.D.

## OBSAH PREZENTACE

- ❑ Modely financování železničních infrastrukturních manažerů – zkušenosti v zahraničí
- ❑ Zelené dluhopisy
- ❑ Aktuální aktivity Správy železnic

# Obecné možnosti financování provozovatelů infrastruktury

Poplatková politika (TAC)

**Koncesní modely**

Dotační nástroje

Dotace

Úvěry

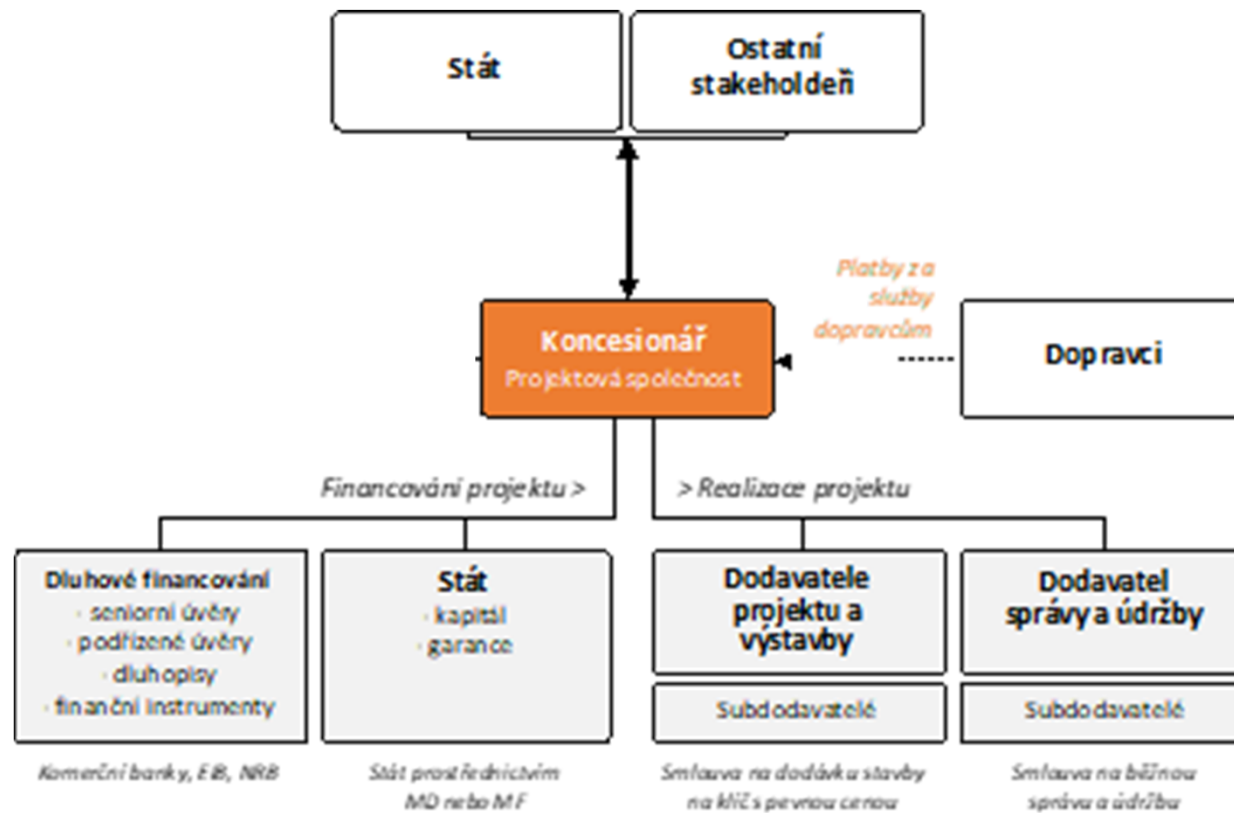
Dluhopisy

## Koncesní model – veřejný koncesionář

Stát zřizuje Veřejného manažera infrastruktury a uzavírá s ním (většinou formou in-house zadání) smlouvu na provoz, údržbu a rozvoj této infrastruktury

- Koncesní smlouvy uzavírány na delší časové období (jistota financování)
- Zohledňují výši příjmu z poplatků
- Stanovují věcné a časové parametry a obsahují motivační složku
- Mohou zahrnovat i rozvoj sítě, formou platby, záruky nebo jsou kombinovány a dotacemi

# Koncesionář ve vlastnictví státu



## Koncesní model – zahraniční modely - Německo

### Německo

- *Dohoda o výkonnosti a financování (LuFV)* - smlouva mezi státem a spolkovými drážními společnostmi
  - **Garantuje výši Výdajů do údržby a Investic do obnovy, jedná se o investice neobsažené v Plánu potřeb.**
- *Dohoda o provádění Plánu potřeb* uzavřená mezi státem a spolkovými drážními společnostmi. Jedná se o rámcovou dohodu o financování, která se uzavírá vždy pro jednotlivé výkonové fáze projektu podle honorářového řádu
- **Mezi ukazateli kvality** jsou pro ilustraci: teoretická ztráta jízdního času (€ 5/minutu), počet vad infrastruktury (€ 2,2/případ), funkčnost nástupišť (€ 0,07/případ), kvalita zařízení a stanic, zabezpečení dodávek energie atd. Jedná se tedy o ukazatele dostupnosti, funkčnosti a kvality drah, zařízení a služeb. Mezi sankcionovanými požadavky jsou také například parametry veřejného zadávání, hospodaření a poskytování informací.

## Koncesní model – zahraniční modely - Rakousko

### Rakousko

Na rozdíl od Německa není financování na jednotlivé projekty, nýbrž na **6letý** Obchodní a Rámcový plán

Stát přispívá na náklady na provozování, projektování a výstavbu. Nefinancuje projekty přímo, ale přispívá na úhradu dluhové služby

- **Smlouva o příspěvku** je formálně uzavřena na neurčitou dobu. Prostředky určené na reinvestice a údržbu nelze použít na novostavby
- Smlouva stanoví výkonové požadavky - spokojenost zákazníků a provoz vlaků, kapacita sítě, správa majetku, úroveň bezpečnosti, celková délka úseků se sníženou rychlostí, produktivita atd.). V případě nedosažení je ÖBB povinna státu platit tzv. **vyrovnávací platby**.

U nedosažení do 15 % platba = procento/15 \* 2 mil. EUR, nad 15 % = 2 mil. EUR za každý jednotlivý nesplněný požadavek.

## Koncesní model – zahraniční modely – ostatní státy

**Slovinsko** – (Divača – Koper) - **2TDK d.o.o.**, všechny činnosti jak ve fázi přípravy, tak ve fázi výstavby druhé koleje a správa po dobu trvání **45leté koncesní smlouvy**

**Španělsko** - stát uzavře s provozovatelem železniční infrastruktury smlouvu na dobu **nejméně 5 let**, ve které jsou popsány cíle a účely (konkrétní projekty), kterých má být dosaženo, a navržena výše státních příspěvků. Soubor opatření zahrnutých v dohodě musí zaručit ekonomickou udržitelnost železniční infrastruktury.

**Francie** - Společnost SNCF Réseau uzavírá se státem smlouvu **na dobu 10 let**, která má být aktualizována každé 3 roky. Tato smlouva má reflektovat politiku správy železniční sítě a strategie rozvoje infrastruktury a určovat mj. prostředky na rozvoj železniční infrastruktury včetně zdrojů na jednotlivé projekty.



## Zelené dluhopisy

Finanční zdroje na železnici - emitent stát / fondy, banky / správci infrastruktury

- **Green Bond Principles (GBP)** vydané *Mezinárodní asociací pro kapitálový trh*
- **Evropský standard pro zelené dluhopisy (EU GBS)** připravovaný EK
  
- Založeny na celkové strategii udržitelnosti emitanta
- Zahrnuje
  - **Volbu vhodných projektů**
  - **Jejich projektovou přípravu (technické parametry, parametry výstavby a životního cyklu)**
  - **Provádění výstavby**
- => Dopady na projektanty a zhotovitele

# MODEL PRO ČESKOU ŽELEZNICI - Analytické výstupy

Ve spolupráci s ARI zpracován dokument poskytující ucelený přehled možností využití soukromého kapitálu k realizaci velkých investičních projektů na železnici na základě nejlepší evropské praxe.

- Dokument shrnuje problematiku možnosti financování železniční infrastruktury
- Vysvětluje hlavní výhody a nevýhody plynoucí z využití partnerství veřejného a soukromého sektoru
- Popisuje a analyzuje aktuální stav využívání PPP ve světě a EU
- Věnuje se tematicky rozdílným přístupům v oblasti výstavby konvenční železnice, vysokorychlostní železnice, výstavby železničních stanic a nákupu kolejových vozidel
- Samostatná kapitola je věnována legislativním a finančním aspektům realizace výstavby v podmínkách České republiky
- Formou přílohy jsou detailněji zpracovány „best practice“ projekty, které byly realizovány tímto postupem v posledních letech v EU



# MODEL PRO ČESKOU ŽELEZNICI – Aktuálně realizované aktivity SŽ: Příprava úvěrového financování (EIB)

EIB project cycle

10. 11 2022 podepsáno memorandum, týkající se plánované spolupráce EIB, MF a MD týkající se úvěrového financování projektů železniční infrastruktury v celkovém rozsahu až 7 mld. EUR v letech 2023 – 2027.

Připraveny podkladové materiály k úvěrovému rámci (první tranše úvěru), v únoru 2023 proběhl Appraisal meeting a hodnocení předložených projektů

We support sound and sustainable projects



01/07/2019

European Investment Bank Group

2

Aktuálně je proces schvalování úvěru nastaven následovně:

1. Schvalování úvěru Řídícím výborem (Management Committee) 4/4/2023
2. Schvalování úvěru Správní radou (Board of Directors) 3/5/2023
3. Schvalování úvěru Vládou ČR v průběhu května 2023

# MODEL PRO ČESKOU ŽELEZNICI – metodika hodnocení vhodnosti PPP projektů na železnici

Ve spolupráci s EIB (Evropskou investiční bankou) byl pro účely hodnocení vhodnosti projektů zpracován evaluační nástroj **EIB PPP Suitability Assessment Tool**, který hodnotí a posuzuje projektů dle mezinárodních standardů a kritérií.

Výstupem z tohoto hodnocení je potvrzení vhodnosti těchto projektů pro realizaci formou PPP a zahájení následných kroků k jejich realizaci, tj. doporučení k provedení Studií proveditelnosti PPP.

Tento nástroj byl použit pro předběžné hodnocení projektů:

- NEMAŠE
- PRAK
- Tachlovický tunel
- Dopravní centrum Smíchov



## SUMMARY SHEET

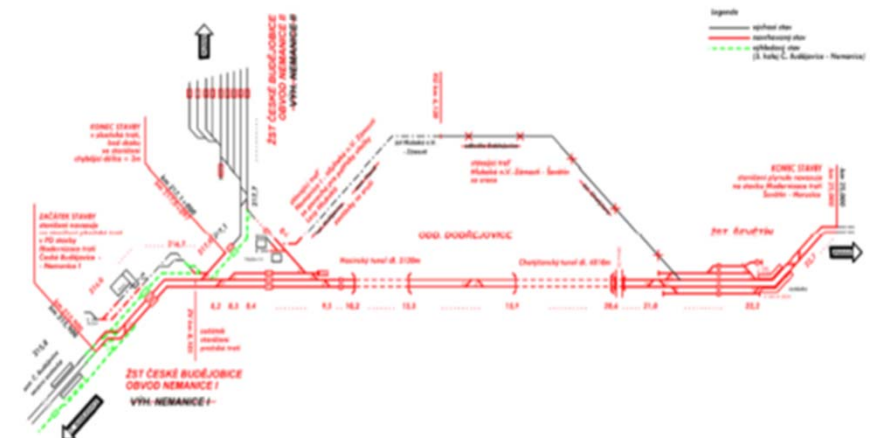
General information	
Project name	Project Smichov Office
Short description	The new headquarters of the Railway Administration will be a symbol of the organisation's aspirations and will reflect the ambition of managing a complex national transport system in the 21st century. The buildings not only convey the excitement and joy of rail travel, but also merge the disparate units of the organisation into a single functional, productive and low-energy workplace where the entire organisation can collaborate and communicate to effectively meet the significant challenges ahead.
Date of the analysis	10.03.2023
Version	[v1]
PPP suitability assessment output	
Overall output	
Questionnaire "Necessary conditions"	PRAVDA
Questionnaire "Conventional vs PPP"	PRAVDA
Questionnaire "Eurostat"	PRAVDA
Necessary conditions	
The questionnaire is complete.	PRAVDA
The proposed project fulfil all the necessary conditions.	PRAVDA
Number of "YES" answers	22
Number of "NO" answers	0
Conventional vs PPP	
The questionnaire is complete.	PRAVDA
There are no errors in the weightings.	PRAVDA
The PPP compares favourably to conventional procurement.	PRAVDA
What is the overall score (from a scale -100 to 100)?	56
Objective 1 - Transferring project risks	13
Objective 2 - Improving the management of the network maintenance	13
Objective 3 - Fostering innovation in the delivery of projects	8
Objective 4 - Increasing visibility of the budget requirements for the project	9
Objective 5 - Improving the due diligence of the project	11
Objective 6 - Mitigating the impact on the national budget	3
Eurostat	
The questionnaire is complete.	PRAVDA
The design of the PPP will not put the asset automatically on balance sheet	PRAVDA
Number of "YES" answers	24
Number of "NO" answers	0

# MODEL PRO ČESKOU ŽELEZNICI - zpracování Studie proveditelnosti PPP

**Modernizace trati Praha – Kladno s  
připojením Letiště Václava Havla**  
zpracováváno ve spolupráci s EBRD –  
Evropská banka pro obnovu a rozvoj

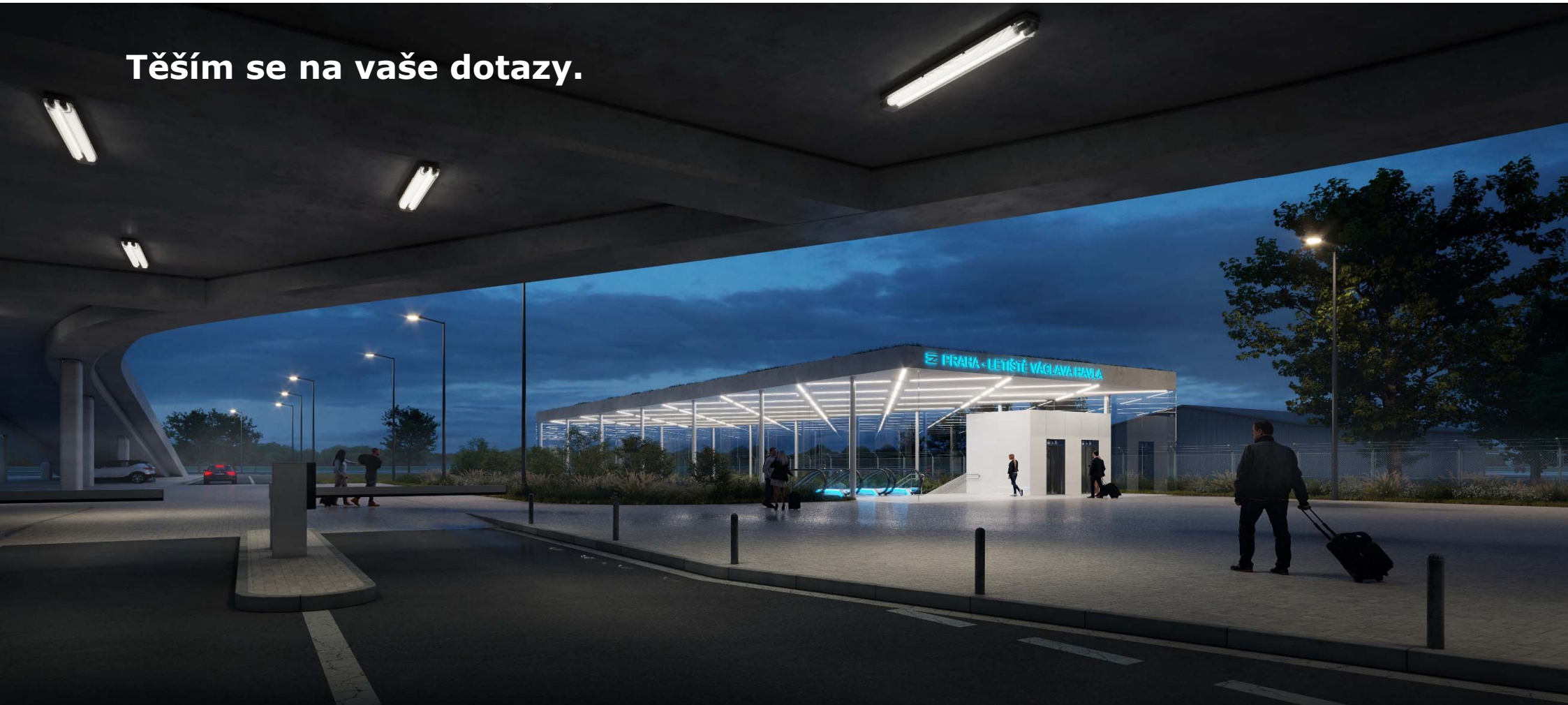
**Modernizace trati Nemanice I -  
Ševětín**

Výstupy studií budou předloženy Vládě ČR ke  
schválení v červnu 2023





Těším se na vaše dotazy.



© Správa železnic, státní organizace  
Ing. Tomáš Čoček, Ph.D  
Dlážděná 1003/7, 110 00 Praha 1  
Email: [cocek@spravazeleznic.cz](mailto:cocek@spravazeleznic.cz)  
[spravazeleznic.cz](http://spravazeleznic.cz)

