



# Projektové financování

*Úloha financující banky v projektech PPP*



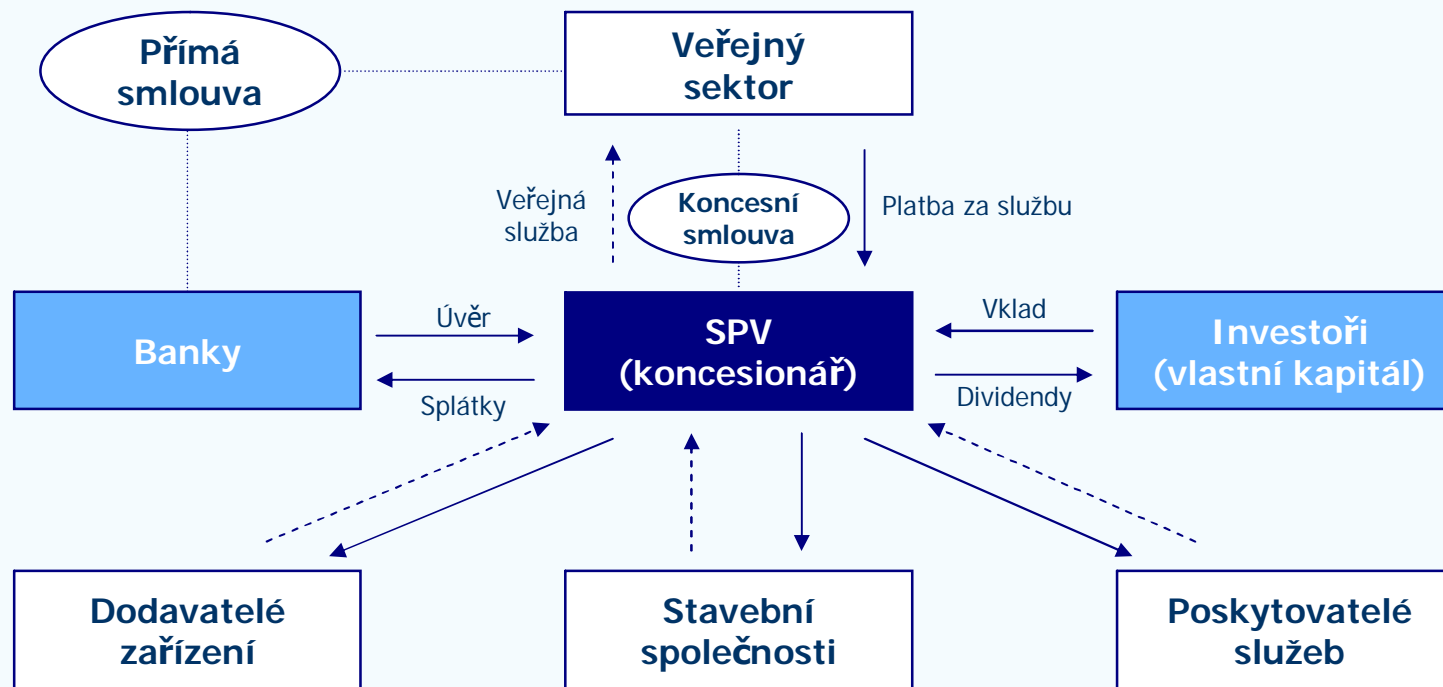
[www.csob.cz](http://www.csob.cz)

2008

Korporátní a institucionální bankovníctví



## Základní struktura PPP projektu – koncesní smlouva



→ Peněžní toky



## Analýza projektu bankou

### Racionalita projektu

- Projekt musí být vyžadován a mít strategickou potřebu.
- Jasná alokace odpovědností pro jednotlivé aspekty projektů a finanční zajištění.

### Silní Sponzoři/Promotéři projektu

- Kvalifikovaní a silní sponzoři jsou nezbytní pro úspěšné dokončení projektů
- Potřeba referencí a zkušeností pro příslušný druh projektu.
- Potřeba hodnotit celkovou finanční sílu sponzorů a nejenom hodnotit počáteční výšku vlastních zdrojů vložených do počáteční fáze projektu.

### Silný dárce koncese

- Kdo je veřejnou protistranou koncesní smlouvy, jak a z čeho je financován





## Analýza projektu bankou

### Struktura koncese

- Období koncese – podstatné pro určení maximálního období a profilu splatnosti dluhového financování
- Platební mechanismus – jak je generováno cash flow projektu
- Ukončení práv a kompenzace – jak může být koncesní smlouva ukončena a jak budou placeny kompenzace.

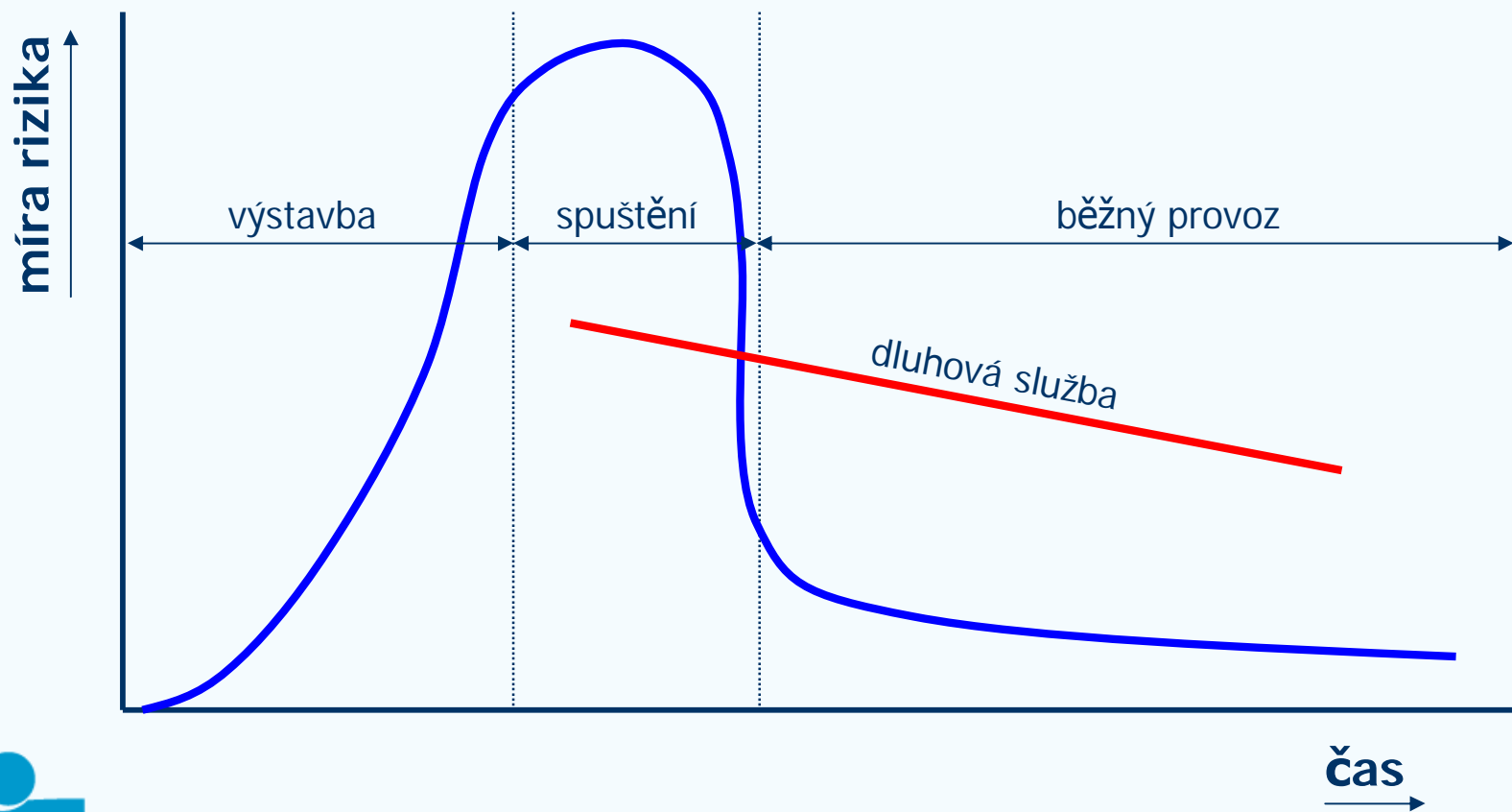
### Robustnost projektovaného cash flow

- Je cash flow projektu schopno překlenout různá rizika a stavy projektu?
- Revize finančního modelu z bankovního pohledu





## Hlavní fáze projektu z pohledu banky





## Závěr

- Finanční instituce poskytující finanční zdroje je nedílnou součástí struktury projektu
- Po podepsání úvěrové dokumentace a splnění zde uvedených podmínek čerpání má banka neodvolatelný závazek poskytnout finanční prostředky, které jsou zásadní k realizaci projektu
- Návratnost poskytnutého financování je podmíněna dlouhodobou stabilitou projektu, a to z technického, komerčního i ekonomického pohledu

Z důvodu výše uvedeného:

- Věřitel podrobuje projekt důkladné komerční, technické, právní, případně jiné analýze ve spolupráci s dlužníkem a jeho vlastníky
- Výplata finančních prostředků je vázána na skutečnou implementaci projektu.
- Věřitel vyžaduje periodickou kontrolu a reporting na ověření provozních parametrů





## ČSOB Projektové financování - Kontakt

**Jan Troják**  
ředitel

tel: +420 224 114 367  
fax: +420 224 119 585  
e-mail: jtrojak@csob.cz

**Jitka Sotonová**  
projektový manager

tel: +420 224 114 365  
fax: +420 224 119 585  
e-mail: jsotonova@csob.cz

**Magda Malaníková**  
projektový manager

tel: +420 224 114 364  
fax: +420 224 119 585  
e-mail: mmalanikova@csob.cz

**Michal Šafránek**  
projektový manager

tel: +420 224 115 340  
fax: +420 224 119 585  
e-mail: misafranek@csob.cz

**Jan Barton**  
projektový manager

tel: +420 224 114 363  
fax: +420 224 119 585  
e-mail: jbarton@csob.cz

