

2.3 Koordinační BIM modely

2.3.1 Pro celý Projekt bude vytvořen jeden celkový BIM model Projektové pozemní komunikace. Ten bude složen z dílčích BIM modelů jednotlivých Úseků, stavebních objektů (SO), provozních souborů (PS) a inženýrských objektů (IO).

2.3.2 Koordinační BIM model

- (a) Koordinační model je samostatný soubor, který obsahuje dílčí modely.
- (b) Koordinační BIM model bude sloužit pro vzájemnou koordinaci dílčích BIM modelů, pro detekci kolizí, pro zobrazení celé stavby, pro zobrazení jednotlivých etap výstavby napříč objektovou skladbou, vytváření celkových řezů atd.
- (c) V rámci koordinačního BIM modelu bude každý element obsahovat vlastnosti specifikující číslo stavebního objektu a skupinu elementů.

2.3.3 Dílčí BIM modely

- (a) Jednotlivé dílčí BIM modely jsou vždy samostatné soubory, které reprezentují příslušné SO, PS a IO ve skladbě stavby.

2.3.4 Vlastnosti

- (a) Elementy mají přiřazeny šablony vlastností na základě užití dat. Šablony vlastností jsou tvořeny skupinami vlastností. Skupiny vlastností jsou tvořeny jednotlivými vlastnostmi.
- (b) Vlastnosti jsou kontejnerem, který má definované označení vlastností, datový typ, jednotku, příklady hodnot, označení dle IFC, zda se nachází v aktuální verzi IFC, nebo se jedná o vlastní sadu vlastností nebo vlastnost.
- (c) Vlastnosti tvoří ucelené požadavky na negrafické informace elementů. V případě, že se jedná o vlastní sady vlastností, je definován název této sady vlastností/vlastnosti jako *ifcPropertySet* nebo *ifcPropertyName*.

2.4 Klasifikační systém, číselníky

2.4.1 Pro tvorbu BIM modelu, ale i výstupů, např. výkazů prvků, správu objektů, prvků Dálniční technologie apod., je důležité systematicky popisovat prvky Projektové pozemní komunikace. To znamená, že Koncesionář nastaví systém používání jednoznačných číselníků, sloužící k tomuto účelu. Jako minimální požadovaný číselník je definován Standard negrafických informací modelu SNIM. Lze použít i obsažnější číselník, např. CoClass, CCS, nebo číselník vyvinutý SFDI a další, v každém případě však takový, který poskytne ucelený přehled o Projektu v souladu se Smlouvou a touto Přílohou č. 18 ke Smlouvě. Tím se zabezpečí jednoznačnost pojmenování, např. parametrů sloužících pro členění prvků do skupin podle různých hledisek.

3. Požadavky na BIM pro objekty pozemních komunikací

3.1 Obecné požadavky

3.1.1 Všechny prvky a tvary BIM budou modelovány jako 3D uzavřené objekty (tělesa), až na výjimky:

- (a) rozměrově velké objekty, kdy objem daného tělesa nehraje roli (např. okolní terén) nebo min. jeden rozměr je příliš subtilní, např. fólie, geotextilie, plot, apod. Takové objekty lze modelovat jako otevřené 3D plochy. Obdobně tomu je u kabelového vedení, resp. trasy, které lze modelovat jako 3D čáry, ochranná pásma pak jako válcové nebo hranolové plochy apod.;
- (b) dočasné objekty a práce, zpravidla větších rozměrů a složitosti geometrie, které se výrazně neprojeví ani v příčné výkresové dokumentaci, např. sejmutí ornice – lze stylizovat otevřenou 3D plochou horního povrchu terénu s přidělením příčné tloušťky pro výkaz kubatur;
- (c) zemní pláň a parapláň budou modelovány jako otevřené 3D plochy
- (d) ochranná pásma dálnice lze stylizovat 3D čarou na povrchu terénu nebo svislými plochami (ohraničeními) s vhodnou výškou.

3.1.2 Požadavek na tvorbu všech hmot a objektů jako uzavřených 3D těles vychází zejména z těchto důvodů:

- (a) co nejpřesnější výpočet kubatur a ploch odpovídající (plánované/budoucí) skutečnosti,
- (b) adekvátní zobrazení BIM modelu (násypu/souvrství) ve 2D/3D řezech (šrafy atd.) a dalších exportech BIM modelu, bez nutnosti dalších úprav ve 2D,
- (c) přidělení vlastností konkrétnímu objemu, nikoliv jen idealizované ploše,
- (d) zdroj pro správu objektů a další potřeby,
- (e) pro geotechnické, tepelně-technické, bezpečnostní a další BIM modely a analýzy.

3.2 Požadavky na BIM modely pro pozemní komunikace

3.2.1 Všechny vrstvy, prvky a části komunikací budou modelovány jako 3D tělesa (objekty uzavřené 3D plochami – zpravidla polygonovými, event. NURBS aj.), s přidělením příčných textových i grafických vlastností, až na výjimky uvedené v článku 3.1.1 této Části 3 Přílohy č. 18 ke Smlouvě.

3.2.2 Konstruktivní vrstvy vozovky, podkladní vrstvy a jednotlivé vrstvy zemního tělesa budou modelovány 3D uzavřenými tělesy. Pomocí otevřených 3D ploch budou modelovány např. zemní pláň, parapláň a ostatní podobné plochy v případech, kdy jde o nejnižší vrstvu (např. rostlý terén).

3.2.3 Zemní práce budou modelovány jako 3D tělesa, s respektováním vsazených objektů a předmětů, zejména vedení odvodňovacích zařízení a jejich konstrukce. Veškeré tvary je nutné vymodelovat s ohledem na příčné a podélné sklony, případné zaoblení paty svahu, lomy svahu, lavičky, a další části dle Projektové dokumentace. Součástí atributů objektů zemních prací bude zaznamenání třídy těžitelnosti daných zemin.

3.2.4 Sejmutí ornice lze, vzhledem k dočasnosti a velikosti plochy, idealizovat jako 3D plochu.

- 3.2.5 Ohumusování bude modelováno jako 3D tělesa, s respektováním (tvarovým odečtením) povrchových vsazených objektů - příkopových tvárnic, monolitických betonových žlabů apod.
- 3.2.6 Nezpevněné krajnice budou modelovány jako 3D tělesa.
- 3.2.7 Zemní těleso bude modelováno jako 3D těleso.
- 3.2.8 Násypy:
- (a) Budou modelovány jako 3D tělesa. V případě složení z vrstev různých geotechnických vlastností (sendvič), bude při 3D tvorbě toto zachováno s tím, že rozdílné materiály vrstev musí být graficky a parametrově odlišeny.
 - (b) vyztužené zemní konstrukce budou modelovány jako 3D tělesa.
- 3.2.9 Podloží:
- (a) Veškeré vrstvy úpravy podloží budou modelovány jako 3D tělesa.
 - (b) Geotextilie budou modelovány jako 3D plochy bez tloušťky, barevně odlišené od plochy, na které leží.
- 3.2.10 Ochranné přísypy budou modelovány jako 3D tělesa po jednotlivých vrstvách.
- 3.2.11 Konstrukce podloží mající povahu sloup/pilota budou modelovány jako 3D objekty.
- 3.2.12 Trvalé konstrukce pažení a kotvení budou modelovány jako 3D objekty.
- 3.2.13 Odvodnění komunikací bude modelováno dle článku 3.4 této Části 3 Přílohy č. 18 ke Smlouvě.
- 3.2.14 Veškeré typy odvodňovacích prefabrikátů budou modelovány jako 3D objekty.
- 3.2.15 Opěrné konstrukce budou modelovány jako 3D objekty.
- 3.2.16 Součástí modelů bude 3D trasa komunikace s 2D popisem staničením a charakteristických bodů.

3.3 Mostní objekty

- 3.3.1 Zemní práce budou vymodelovány jako 3D objekty.
- 3.3.2 Základové konstrukce, opěry a podpěry budou vymodelovány jako 3D objekty.
- 3.3.3 Odvodnění bude ve formě 3D prvků, trubní objekty jako 3D objekty.
- 3.3.4 Zábradlí budou tvořena 3D objekty.
- 3.3.5 Mostní konstrukce, včetně ložisek a závěrů budou vymodelovány jako 3D objekty.
- 3.3.6 Zásypy i další zemní práce budou jako 3D objekty, včetně přechodových desek a klínů.
- 3.3.7 Kabelové prostupy, suchovody, chráničky, odvodnění a nosné konstrukce pro kabely jako 3D objekty.
- 3.3.8 Ostatní součásti Mostních objektů budou modelovány jako 3D objekty.
- 3.3.9 Vyztužení bude součástí BIM modelu Mostních objektů pro LOG 300 ve formě elektronické 2D výkresové dokumentace, dostupné (připojené) spolu s dalšími potřebnými dokumenty k danému 3D prvku. Výztuž není tedy povinné modelovat ve 3D.
- 3.3.10 Jako 3D objekty budou vymodelovány průjezdné profily komunikací pod Mostními objekty.

3.4 Opěrné konstrukce

- 3.4.1 Zemní práce budou modelovány jako 3D tvary/objemy.
- 3.4.2 Základové konstrukce (včetně pilot, ...) budou modelovány jako 3D objekty.
- 3.4.3 Vlastní opěrné konstrukce budou modelovány jako 3D objekty.
- 3.4.4 Odvodnění bude modelováno jako 3D objekty.
- 3.4.5 Zábradlí bude modelováno jako 3D objekty.
- 3.4.6 Zásypy budou modelovány jako 3D tělesa.
- 3.4.7 Kabelové prostupy, suchovody, chráničky odvodnění a nosné konstrukce pro kabely budou modelovány jako 3D objekty.
- 3.4.8 Vyztužení bude součástí BIM modelu Opěrných konstrukcí pro LOG 300 ve formě elektronické 2D výkresové dokumentace, dostupné (připojené) spolu s dalšími potřebnými dokumenty k danému 3D prvku. Výztuž není tedy povinné modelovat ve 3D.

3.5 Trativody a meliorace

- 3.5.1 Obsypy a zásypy trativodů budou modelovány jako 3D objekty
- 3.5.2 Trativody budou modelovány jako 3D objekty.
- 3.5.3 Šachty a vpusti budou vymodelovány jako 3D objekty.
- 3.5.4 Objekty trativodů, meliorací, kanalizací budou barevně odlišené.

3.6 Inženýrské sítě – nové inženýrské sítě a přeložky

- 3.6.1 Nový stav inženýrských sítí, včetně přeložek, bude vymodelován jako 3D objekty, zemní práce nutné k jejich vykonání jako 3D plochy.
- 3.6.2 BIM model nových inženýrských sítí, včetně jejich přeložek, bude obsahovat i zásypy jako 3D plochy, případně izolace jako 3D objekty.
- 3.6.3 Prvky inženýrských sítí (šachty, uzávěry, regulátory, revizní šachty, výstroj a technické vybavení sítí, hydranty, armatury a další ...) jsou modelovány pouze schematicky LOD 100.

3.7 Inženýrské sítě – stávající inženýrské sítě

- 3.7.1 Stávající inženýrské sítě budou modelovány dle dostupných podkladů o rozměrech a směrovém a výškovém vedení jednotlivých sítí.
- 3.7.2 V případě že nejsou k dispozici informace o rozměrech a směrovém a výškovém vedení jednotlivých sítí, jsou sítě modelovány jako jednotlivé 2D čáry směrového vedení sítí, ty jsou „položeny“ na povrch stávajícího zaměření a dále odsazeny o známou výšku uložení (alternativně hloubku minimálního krytí) pod úroveň stávajícího povrchu.
- 3.7.3 Dle předešlého bodu budou odsazené 3D trasy sítí dále modelovány jako 3D objekty dle známé/předpokládané dimenze sítí.
- 3.7.4 Všechny stávající sítě, které jsou dotčeny stavbou Projektové pozemní komunikace, případně Projektovou pozemní komunikací kříží, musí být zakresleny stejně podrobně jako nové sítě a přeložky, jejichž poloha a stav musí být zjištěn před vybudováním konkrétních stavebních objektů Projektové pozemní komunikace.

3.8 Vybavení Projektové pozemní komunikace

- 3.8.1 Vybavení Projektové pozemní komunikace, jako jsou svodidla, záchytné systémy, zábradlí, směrové sloupky, mýtné brány, dopravní značení, mobiliář a další prvky, budou všechny modelovány jako 3D objekty.

3.9 Odvodňovací zařízení

- 3.9.1 Odvodňovací zařízení, odvodnění, skluzy, stupně a prahy, žlabovky a další budou modelovány jako 3D objekty.

3.10 Ochranná pásma

- 3.10.1 Ochranná pásma dálnice budou v modelu reprezentována 3D křivkami na ploše terénu.
- 3.10.2 Ochranná pásma prvků infrastruktury (elektro, voda, plyn...) – budou modelována plochou kolem osy vedení.

3.11 Dálniční technologie

- 3.11.1 Veškeré prvky Dálniční technologie budou modelovány jako 3D objekty.

4. Požadavky BIM pro pozemní objekty

4.1 Obecné zásady

- 4.1.1 Veškeré pozemní objekty budou modelovány jako 3D modely. Dílčí BIM modely jednotlivých profesních částí (ZTI, VZT, Esil apod.) budou k BIM modelu připojovány jako reference.

Připojování souborů bude prováděno pomocí relativních cest, aby bylo možné nalinkovanou strukturu bez zbytečných potíží s aktualizací odkazů vyexportovat do otevřeného formátu IFC nebo přenést na jiný počítač nebo úložiště.

- 4.1.2 U pozemních staveb se předpokládá rozdělení a odevzdání jednotlivých BIM modelů minimálně na tyto části:

- (a) Architektonicko - stavební
- (b) Konstrukční
- (c) Kanalizace
- (d) Vodovod
- (e) Vytápění a chlazení
- (f) Vzduchotechnika
- (g) Elektroinstalace
- (h) Požárně bezpečnostní řešení
- (i) Exteriér

4.2 Architektonicko - stavební část

Pro hlavní stavební prvky a části stavby a jejího okolí budou použity kategorie dle standardu použitého SW. Standard pro modelování bude BIM Koordinátorem specifikován a BIM Manažerem odsouhlasen. Budou vymodelovány veškeré součásti Projektu, v rozsahu pozemních staveb vč. veškerého vybavení interiérů, tedy i mobilní nábytek (stoly, židle, skříně apod.) a obdobně volné vnitřní vybavení.

- 4.2.1 Množství parametrů nezbytných pro správu, provoz a údržbu bude vyplněno nejpozději ve fázi zpracování BIM modelu pro tvorbu DSPS.

4.3 Konstrukční část

- 4.3.1 Tyto prvky budou obsaženy v BIM modelu stavební části, co se týče tvaru a dalších parametrů. Z daného modelu lze extrahovat např. jen nosnou část a použít ji pro analýzy a výpočty pro návrh nosné konstrukce a zpracování výkresové dokumentace v externím specializovaném SW. Nosné konstrukce budou vymodelovány podle statických požadavků.
- 4.3.2 BIM model konstrukční části bude se stavebním modelem plně zkoordinovaný – bude mít totožný souřadný systém jako BIM model stavební části a jeho prvky podlaží a modulových os budou pomocí funkce kopírovat/sledovat napojeny na příslušné prvky stavebního BIM modelu. Obdobně je možné tuto funkci aktivovat i pro konstrukční prvky sloupů, stěn a stropních desek.

4.4 Technická zařízení budov

- 4.4.1 TZB BIM modely budou sestávat z jednotlivých prvků obsahujících technický popis dle datové struktury. Je potřeba řešit tzv. soft kolize, tedy v modelu není kolize, ale ve skutečnosti takový detail nebo konstrukci nelze zhotovit (např. potrubí v těsné vzdálenosti, kde není možné udělat závěsný systém apod.).
- 4.4.2 Rozvody budou modelovány rozměrově podle skutečnosti s přiměřenou stylizací, včetně případné tepelné/akustické/požární izolace. Geometricky budou modelovány všechny prvky, výrazně přesahující vnější rozměr potrubí, např. ventily a obdobně koncové prvky ve skutečné velikosti. Pokud je strojovna, kotelna atd. součástí zadání, bude modelována v plném rozsahu z důvodu prostorové koordinace a nosných konstrukcí.
- 4.4.3 Z hlediska závěsů trubního vedení se jeví jako efektivní sdružovat trubní systémy do společných koridorů, jako jsou např. kabelové lávky pro SIL/SLA část. Z toho důvodu budou trubní systémy modelovány do podrobnosti, kterou stanoví BIM Koordinátor.
- 4.4.4 Zařizovací předměty budou modelovány v jedné z částí ZTI (např. kanalizace), v ostatních budou pouze napojeny. V části architektonicko - stavební budou reprezentovány 2D symboly.
- 4.4.5 Potrubí musí být vymodelována v příslušném spádu a musí tvořit funkčně napojené systémy.
- 4.4.6 Všechny prvky TZB budou přiřazeny k příslušné, resp. nejbližší místnosti.
- 4.4.7 BIM modely budou členěny na jednotlivé komponenty pro export výkazů jednotlivých částí a materiálů.
- 4.4.8 Ke strojům, zařízením a dalším významnějším prvkům musí být vymodelovaný i manipulační prostor pro realizaci i následné užívání.

4.5 Vzduchotechnika

- 4.5.1 Technologické prvky budou modelovány v prostoru podle skutečných rozměrů, včetně izolací, mechanických jednotek a čerpadel, s manipulačními prostory, obdobně jako ve skutečnosti. Rozvody VZT a klimatizace musí být funkčně napojené, pro výpočet analýz v dané MEP aplikaci. Všechny části infrastruktury musí mít odpovídající konektory pro napojení do systému. Potrubí přívodu a odtahu musejí být barevně odlišena, s patřičnými materiály.

4.6 Elektroinstalace

- 4.6.1 Rozdělení vedení (silnoproud, slaboproud, informatika, CCTV) musí být reprezentováno patřičnými parametry – barevně, parametrem, napěťovou soustavou a pracovní sadou. Hlavní trasy budou opatřeny kabelovými lávkami (včetně závěsů), s rozdělením dle využití nebo dělení

modelu, vedlejší trasy s veškerými ovládacími a napájecími prvky (vypínače, zásuvky, svítidla apod.)

- 4.6.2 Z důvodu koordinace, zejm. v místech koncentrace vedení, budou modelovány kabelové lávky, včetně závěsů, rozvaděče a další příslušenství ve skutečné velikosti včetně odstupných/manipulačních vzdáleností.

4.7 Požárně-bezpečnostní řešení

- 4.7.1 Část požárně-bezpečnostního řešení bude v BIM modelu obsahovat všechny parametry i značky dle předpisů. Parametry jednotlivých prvků budou obsahovat požární odolnost, s možností podrobnějšího popisu.
- 4.7.2 BIM model bude obsahovat všechny prvky, ústředny a propojovací rozvody, které jsou nutné ke správnému řešení ochrany dle PBŘ.
- 4.7.3 Požární úseky budou znázorněny v půdorysech čarou dle norem.
- 4.7.4 Hydranty a hasicí zařízení budou rozměrově a polohově správně osazené.
- 4.7.5 Výsledky zprávy požárně bezpečnostních řešení budou promítnuty do daných profesních částí BIM modelu – požární odolnosti stavebních prvků, typy prvků VZT apod.

4.8 Prostupy v konstrukcích

- 4.8.1 Prostupy v nosných konstrukcích budou modelovány všechny bez ohledu na velikost (vazby do výztuže). V případě, že se nejedná o rozhraní požárního úseku a pokud je otvor průměrem menší jak 150 mm nebo 150 x 150 mm, není nutné prostup ve zdívu modelovat.
- 4.8.2 Otvor prostupů do čisté podlahy (dlažby) je dotažen na nosné, resp. hrubé vrstvy podlahy, chránička se vkládá při hrubé stavbě. Nicméně vzniká zde kolize rozvodu média s čistou podlahou (dlažbou), kterou je možné v tomto případě ignorovat.
- 4.8.3 Všechny prostupy musí být zakresleny do BIM modelu v předpokládaných pozicích a velikostech.
- 4.8.4 Prostupy SDK stěnami se nemusí modelovat, pokud nejsou protipožární.
- 4.8.5 Protipožární prostupy musí být samostatně vykázány s popisem umístění.
- 4.8.6 BIM model musí obsahovat také všechny protipožární ucpávky prostupů, bez ohledu na jejich velikost. Prostupy musí být specifikovány popisem ve formátu šířka x výška (nebo hloubka) / parapet spodní hrany pro hranaté prostupy a průměr / výška vodorovné osy otvoru pro kruhové prostupy.
- 4.8.7 Průchody a prostupy musí jasně definovat jak statický, tak stavební otvor.
- 4.8.8 Objekty stavebních prostupů budou modelovány v kategorii obecné modely, nikoliv parametrické prvky z kategorií okna a dveře. Otvory budou zahrnuty v dokumentaci DSPS.

ČÁST 4 – EMPLOYER'S INFORMATION REQUIREMENTS (EIR)

1. Úvodní část

- 1.1.1 Tato Část 4 Přílohy č. 18 stanovuje požadavky na technické informace, které slouží k výměně informací účastníků BIM projektu, včetně výměny informací BIM týmu mezi sebou. Zároveň specifikuje požadovanou úroveň detailu BIM modelu.

Ozn.	Položka	Popis položky	Popis
a)	Software	Definice softwarové platformy pro informační modelování a definice ostatních použitých softwarových řešení na straně Koncesionáře	Koncesionář je povinen vypracovat 3D model, nebo jeho části, za použití kteréhokoliv certifikovaného modelovacího software pro účely BIM spolupráce a koordinace. Výčet certifikovaných software je uveden na odkazu níže: http://buildingsmart.org/compliance/certified-software/
b)	Formát výměnných dat	Účelem této sekce je definice předávaných dat v jednotlivých fázích	Formát pro 3D: IFC a nativní formát Formát pro 2D: PDF, nativní formáty jednotlivých dokumentů Formát pro 2D: export do DWG
c)	Souřadný systém	Účelem je vydefinovat a sjednotit souřadné systémy všech podstatných 2D a 3D grafických dat.	Souřadnicový systém S – JTSK Nula pozemních objektů: $\pm 0,000 = xxx \text{ m.n.m. BpV}$ Celý model složený z referencí (úseků Projektové pozemní komunikace a objektů Vyvolaných úprav) ve sdílených souřadnicích bude georeferencován k S – JTSK souřadnému systému.
d)	Úroveň detailu	Nastavení, zajištění kvality a úrovně informací v jednotlivých fázích Projektu, na základě požadavku Zadavatele na využití dat.	Vychází ze standardu BuildingSMART – BIMFORUM - Level of Development (LOD) 2019, je upraveno pro potřebu tohoto projektu, viz podrobnější specifikace uvedené dále.

e)	Požadavek na výměnu informací		Požadavkem Zadavatele je, aby Koncesionář představil návrh způsobu komunikace a výměny informací v Post Contract BEP. Koncesionář zajistí soulad používaných systémů s Obecným nařízením o ochraně osobních údajů (Nařízení EP a Rady (EU) č.2016/679) tzv. GDPR. Koncesionář musí ve svém návrhu Post Contract BEP uvést konkrétní detaily spolupráce, mj. BIM Koordinátora, zodpovědného za technickou stránku BEP dokumentu a dílčí odpovědnost za naplňování cílů Zadavatele. Post Contract BEP zpracovaný Koncesionářem podléhá písemnému schválení BIM Manažera.
f)	Zabezpečení	Způsoby omezení přístupu a poskytnutí práv k dokumentům	Na základě komunikace Smluvních stran, bude provedena potřebná míra zabezpečení a určení přístupu k projektovým dokumentům. Po nastavení přístupových práv Koncesionář odpovídá za veškerá bezpečnostní rizika spojená s tvorbou, výměnou a distribucí dat všem zapojeným týmům do procesu projekce, po dobu, kdy bude na jeho straně provozováno sdílené datové úložiště.
g)	Koordinace a detekce kolizí	Nastavení požadavků na koordinaci	Zadavatel požaduje po Koncesionáři návrh vlastních principů koordinace v rozlišovací schopnosti DSP, RDS a DSPS. Ve spolupráci s BIM Koordinátorem budou tyto návrhy sladěny s cíli Zadavatele a zakotveny v dokumentu Post Contract BEP.

2. Level of development - LOD

- 2.1.1 Definice LOD (level of development) byla pro Projekt vybrána záměrně podle AIA amerických standardů, upravená dle praktických zkušeností mezinárodní organizací BIMFORUM pro svou jednoduchost a výraznou přehlednost.
- 2.1.2 LOD Specifikace je dokument, který umožňuje praktikům ve stavebním průmyslu specifikovat a formulovat s vysokou úrovní definice obsahu a spolehlivost informačních modelů staveb (BIMS) v různých fázích procesu projektování a výstavby. LOD Specifikace využívá základní definice LOD, vyvinuté organizací AIA pro AIA G202-2013 Building Information Modeling protocol, a je organizována dle CSI Uniformat 2010. Definuje a ilustruje charakteristiky modelových prvků různých stavebních systémů na různých úrovních rozvoje. Toto jasné vyjádření umožňuje autorům BIM modelů definovat úroveň jejich rozvoje svých modelů, a umožňuje následným uživatelům, aby jasně pochopili použitelnost a omezení modelů, které dostávají.
- 2.1.3 Pro potřeby této Přílohy č. 18 ke Smlouvě jsou rozlišovány LOI (level of information) a LOG (level of geometry).
- 2.1.4 Koncesionář je povinen se seznámit s dokumentem uvedeným na stránkách BIMFORA na odkazu níže - BIMFORUM - BuildingSMART – Level of Development 2019.
- 2.1.5 Požadavky na zpracování podrobnosti modelu LOD vycházejí především z výše uvedených standardů, ale nikoliv výlučně, jak je uvedeno v článku 8.1.8 Části 1 této Přílohy č. 18 ke Smlouvě.
- 2.1.6 Koncesionář může upřesnit LOD Specifikace (viz kapitola 3 níže) nebo navrhnout alternativní specifikace LOD, založené na požadavcích, vyplývajících z praktických potřeb a zkušeností

použití BIM. Tyto specifikace budou zahrnuty do Post-Contract BEP a budou podléhat schválení BIM Managerem.

3. LOD Specifikace

3.1.1 Obecná LOD Specifikace

a) LOD 100

Velmi stylizovaný prvek bez detailů, může být znázorněn symbolem nebo genericky reprezentativním elementem. Reprezentuje povrchové rozměry. Prvky nesou pouze grafickou informaci.

b) LOD 200

Prvek je graficky znázorněn v modelu jako obecný nebo sestava objektů s přibližným množstvím, geometrií a orientací v prostoru - dostatečně reprezentující typ a materiál daného komponentu. Informace negrafického formátu mohou již být k tomuto prvku připojeny.

c) LOD 300

Detailní prvek s minimální stylizací, stanoveným množstvím, proporcemi a umístěním v prostoru pro identifikaci typu a materiálu komponentu. Výrobní, nebo předvýrobní objekt, reprezentující konečnou fázi návrhu, konstrukční - specifikované rozměry, tvar, umístění, atd. Prvek obsahuje většinu svých negrafických informací.

d) LOD 350

Podrobný, přesný, konkrétní objekt s požadavky na konstrukci a vlastnosti materiálů a stavebních prvků včetně specializovaných subdodavatelských dat. Množství, velikost, tvar, umístění orientace a rozhraní mezi ostatními stavebními nebo technologickými prvky jsou jasně určeny a korespondují spolu jako celek. Informace negrafického formátu jsou již k danému prvku připojeny, a to na úrovni materiálové a výrobkové specifikace. Prvky např. obsahují napojovací body pro připojení dalších struktur mostů, budov atd. Není obsažen ve standardech CZ BIM.

e) LOD 400

Velmi podrobný detailní objekt s přesnou definicí materiálů a struktury. Jsou připojeny detaily výroby, montáže a informace o instalaci. Informace negrafického formátu jsou na úrovních specifikace požadavků na užívání, servis a revize. Např. u ŽB konstrukcí obsahuje i detailní model a specifikaci výztuže.

f) LOD 500

Jde o digitální virtuální obraz skutečného prvku, tak jak je realizován na stavbě, jedná se o dokumentaci skutečného provedení, vytvořenou pro správu objektu. Jsou připojeny detaily výroby, montáže a informace o instalaci. Informace negrafického formátu jsou optimalizované pro správu objektu - užívání, servis a revizi. Z důvodu optimalizace využití jako podkladu pro CAFM může být geometrie tvarově složitých prvků stylizována, prvek obsahuje potřebné detailní informace v připojené dokumentaci a vlastních parametrech.

3.1.2 LOD Specifikace pro Projekt

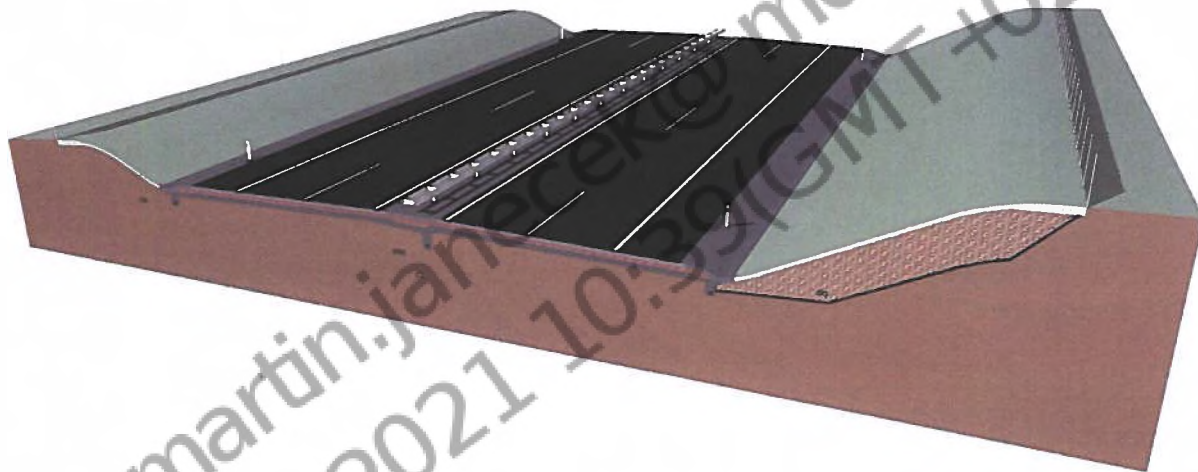
Konkrétní specifikace LOD pro Projekt je popsána v článku 8.1 Části 1 této Přílohy č. 18 ke Smlouvě, dále v článcích 1.1.5 a 1.1.6. Části 3 této přílohy č. 18 ke Smlouvě, níže v článku

4 této Části 4 Přílohy č. 18 ke Smlouvě a názorně předvedena na příkladech uvedených v Příloze č. 1 této Přílohy č. 18 ke Smlouvě.

4. Vybrané prvky a jejich podrobnost

- 4.1.1 Obecné příklady některých vybraných prvků Projektu v podrobnosti BIM modelu vyžadovaného pro DSPS jsou uvedeny v Příloze č. 1 této Přílohy č. 18 ke Smlouvě s názornou ukázkou potřebného zpracování v LOG 300 (level of geometry).
- 4.1.2 Elementy v podrobnosti LOD 100 jsou velmi stylizované 3D prvky, kdy téměř všechny tvary, zejména oblé nebo členité, jsou nahrazeny opsanými hranoly. Zadavatel umožňuje stylizaci některých oblých prvků malých rozměrů, např. trub, chrániček apod. formou hranolů. Naopak u relativně velkých prvků (řádově dm až m) není umožněno scelení např. trámového stropu do jediného opsaného hranolu, tvar je potřeba lépe aproximovat - svislé části trámů vystupující z desky je nutné vymodelovat. Zejména v případě objektů na Stávajících úsecích v digitalizované formě stávajícího stavu, je nutné doplnění patřičnými informacemi pro potřebu správy objektů a provozu a údržby. Tedy informační báze prvku bude v úrovni LOI 300, i když geometrie bude odpovídat LOG 100.
- 4.1.3 Elementy v nejvyšší požadované podrobnosti LOD 300 v dokumentaci skutečného provedení stavby (DSPS) není potřebné modelovat veškeré tvary a detaily v řádu mm, např. šrouby, nicméně jejich parametry (rozměry, počet, materiál, umístění, datum montáže apod.) je nutné doplnit k patřičným prvkům, např. styčnickovým plechům, válcovaným profilům apod. Obdobně u železobetonových prvků je vyžadováno přiložení elektronické 2D dokumentace výztuže, dostupné elektronickým odkazem z příslušného prvku.

Příloha č. 1 - Příklady DSPS BIM modelu (LOG 300) pro vybrané prvky Projektu



Dálniční těleso v zřezu LOG 300

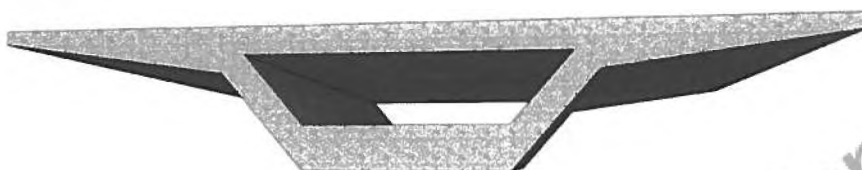
- vymodelováno podloží a úroveň zemní pláně dle geotechnických podkladů a projektu
- konstrukce vozovky obsahuje všechny vrstvy od zemní pláně
- svodidla jsou vymodelována s přiměřenou aproximací (bez detailů a drobných prvků jako jsou šrouby apod., což je popsáno v připojené specifikaci)
- obdobně všechny další prvky jsou vymodelovány s přiměřenou aproximací (směrové sloupky, SOS hlásky, svislé a vodorovné dopravní značení)
- kanalizace, trativody a chráničky mohou být vymodelovány jako mnohoúhelníkové hranoly daných profilů v přesné hloubce
- plot odpovídá skutečnému stavu
- jsou vymodelovány revizní šachty kanalizace v požadovaných odstupu

Most LOG 300



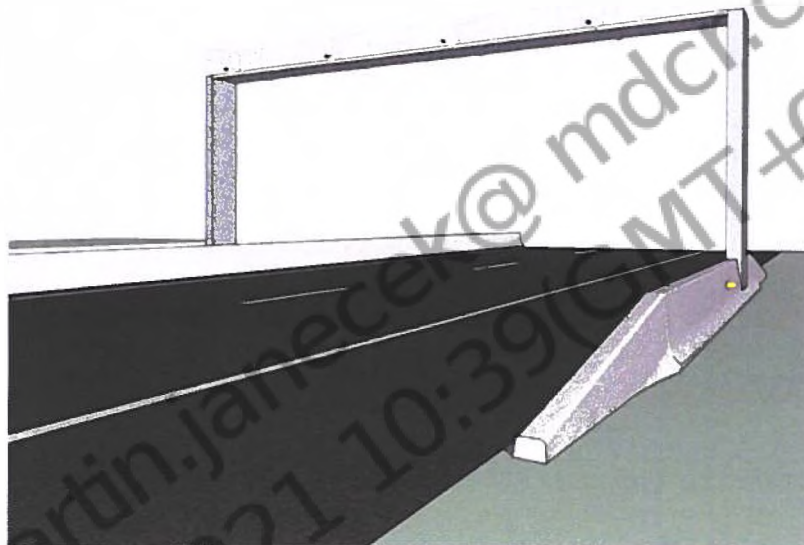
- všechny tvary jsou vymodelovány s vhodnou aproximací, nemodelují se drobné prvky, např. šrouby, styčnickové plechy (jsou v připojené specifikaci k daným prvkům)
- obsahuje všechny vrstvy krytu vozovky
- vodorovné značení tvořeno plochými kvádry s minimální tloušťkou, event. polygony

ŽB mostní nosník LOG 300

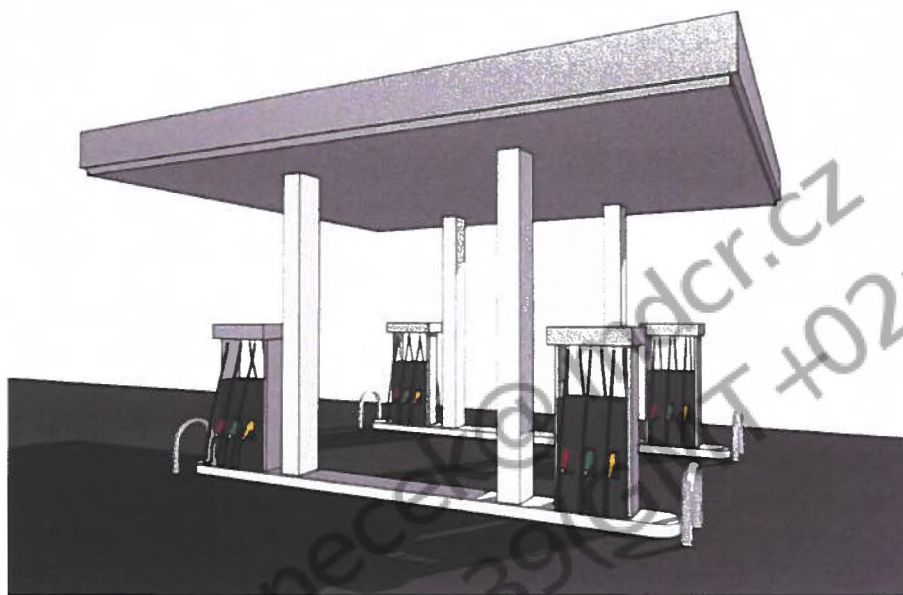


- tvar odpovídá přesně návrhu, resp. skutečnosti
- obsahuje prostupy nad průměr 20 mm

Brána pro osazení Dálniční technologie LOG 300



- všechny tvary jsou podrobně vymodelovány, nemodelují se menší prvky, např. šrouby (jsou v připojené specifikaci k daným prvkům)
- model obsahuje všechny aktivní prvky důležité pro správu a údržbu (kamery, radary a další technika) s přiměřenou aproximací tvarů



Čerpací stanice pohonných hmot LOG 300

- obsahuje konstrukci zastřešení s adekvátní podrobností zpracování tvarů a detailů
- jsou vymodelovány čerpací stojany s rozdělením na jednotlivé druhy PHM, včetně hadicového přívodu k čerpací pistoli (kruhový tvar hadice lze aproximovat polygonem)
- obsahuje ochranné konstrukce a soklíky

Středisko správy a údržby koncesionáře LOG 300



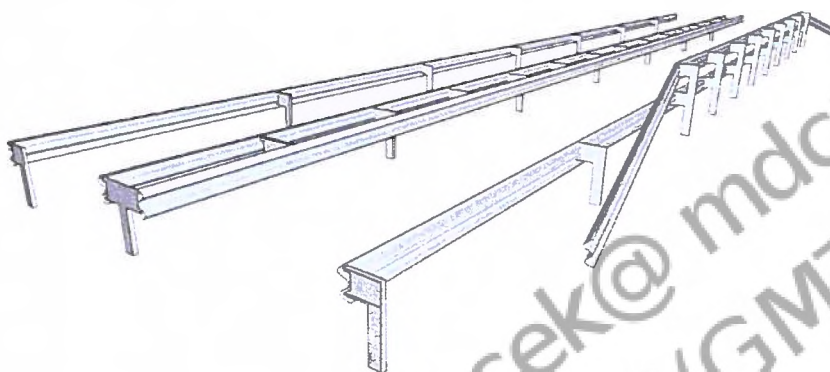
- obsahuje prvky hlavních stavebních konstrukcí v přesných pozicích a rozměrech, včetně vrstev a spádů
- okna, dveře a další prvky zobrazeny podrobně, vč. rámu a křídél
- obsahuje všechny detaily, tedy oplechování, prahy, parapety apod.
- obsahuje zařizovací předměty v adekvátní úrovni LOG
- obsahuje podrobně vymodelované rozvody TZB, včetně kabelových lávek, bezpečnostní techniky apod.

Rychlé občerstvení (Restaurace, Bistro) LOG 300

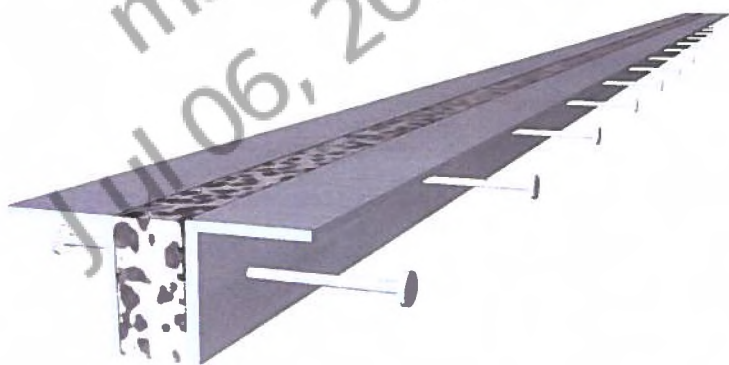


- obsahuje prvky hlavních stavebních konstrukcí v přesných pozicích a rozměrech, i s vrstvami a spády
- okna, dveře a další prvky zobrazeny podrobně, vč. rámu a křídél
- obsahuje všechny detaily, tedy oplechování, prahy, parapety apod.
- obsahuje zařizovací předměty v adekvátní úrovni LOG
- obsahuje podrobně vymodelované rozvody TZB, včetně kabelových lávek, závěsů, bezpečnostní techniky apod.

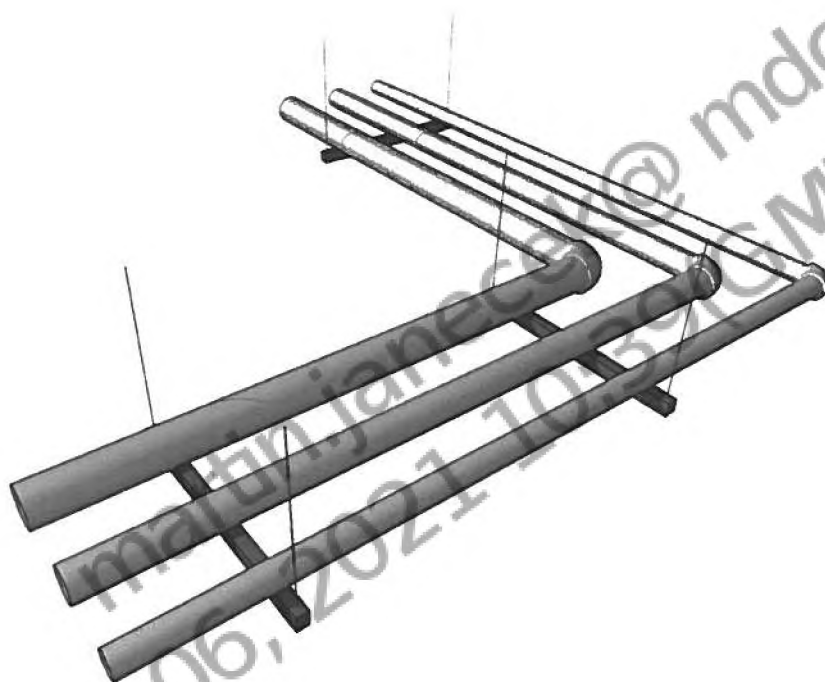
Svodidla LOG 300



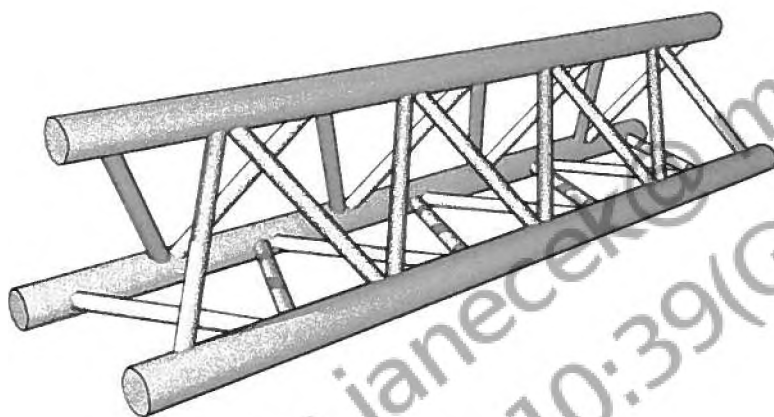
Dilatační závěr mostu LOG 300



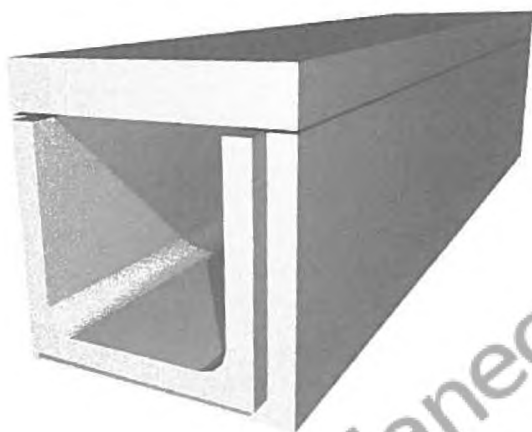
Zavěšené rozvody TZB LOG 300



Příhradový nosník LOG 300



Chránička LOG 300



ŽB monolitické schodiště LOG 300



WC LOG 300



Umyvadlo LOG 300



SOS hláska LOD 300



Směrový sloupek LOD 300



Odpocívka LOD 300



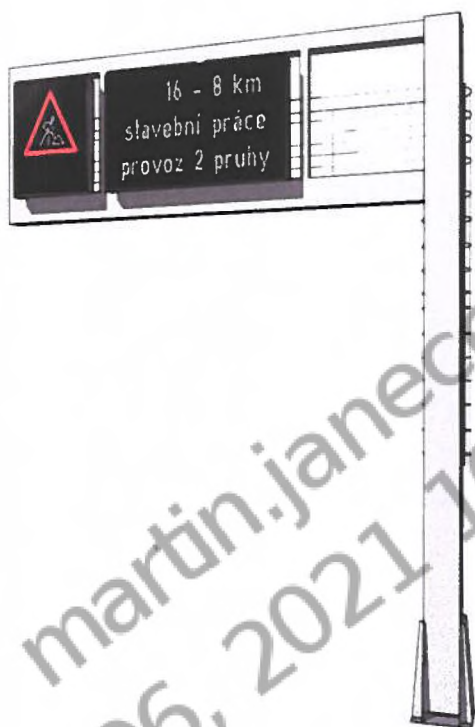
42/71

Prima

Portál s proměnným značením LOG 300



Poloportál s proměnným značením LOG 300



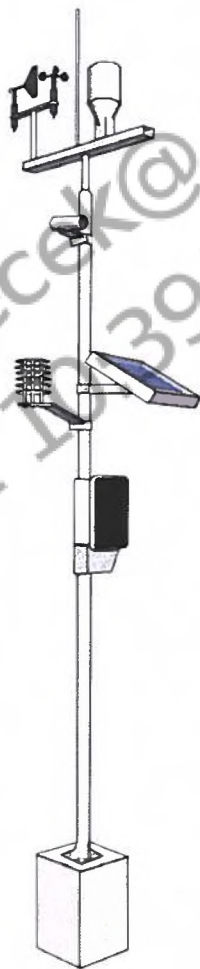
Kilometrovník LOG 300



Svislé pevné značení LOG 300



Meteostanice LOG 300



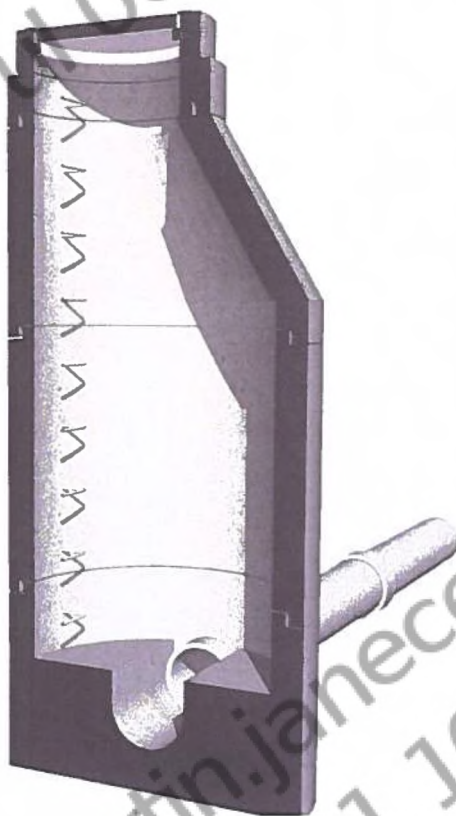
Sčítač dopravy LOG 300



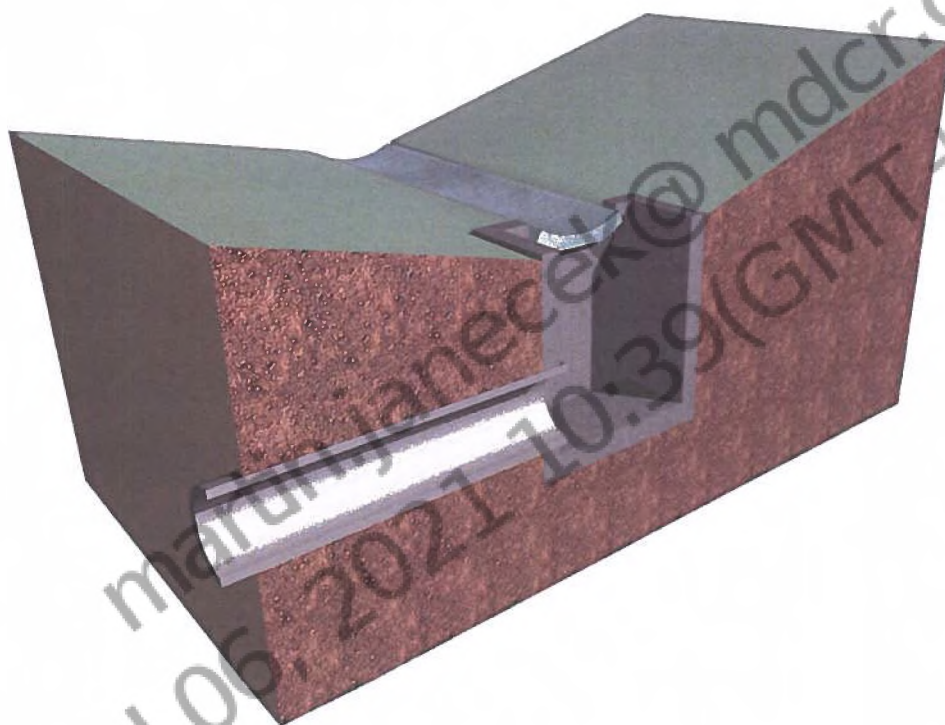
Odlučovač ropných látek LOG 300



Kanalizační revizní šachta LOG 300



Šachta dešťové kanalizace, LOG 300



Příloha č. 2 – Tabulka parametru CAPEX

Tabulka parametru CAPEX se vztahuje k výši CAPEX ke dni podání Konečné nabídky s rozpadem do větší podrobnosti, kterou Koncesionář vyplnil před Finančním uzavřením. Struktura CAPEX je dána jednotně na stavební objekt, resp. provozní soubor, v každém Úseku. Tabulka parametru CAPEX obsahuje seznam nejen všech stavebních objektů a provozních souborů Projektu, tj. všechny stavební objekty a provozní soubory obsažené ve Stávajících územních rozhodnutích¹, resp. jejich podkladů a dále veškeré nové stavební objekty a provozní soubory, které vznikly optimalizací Projektu v Konečné nabídce Koncesionáře.

Pro vyloučení pochybností Tabulka parametru CAPEX obsahuje u Nových úseků veškeré stavební objekty a provozní soubory ze Stávajících územních rozhodnutí, včetně objektů Vybraných inženýrských sítí. Tyto stavební objekty a provozní soubory budou vyobrazeny v BIM modelu, avšak parametr CAPEX bude vyplněn výrokem „Není součástí PPP“. U Stávajících úseků Tabulka parametru CAPEX obsahuje všechny stavební objekty a provozní soubory, které jsou součástí Projektu. V případě stávajících konstrukcí, které nevyžadují dle Konečné nabídky počáteční investici, tj. investici před začátkem Koncesní lhůty, bude hodnota parametru CAPEX vyplněna před Finančním uzavřením nulou („0“).

[tabulka parametru CAPEX následuje na další straně]

¹ Pozn.: Ačkoliv ke dni podání Konečné nabídky nemusí být všechna Stávající územní rozhodnutí v právní moci, Účastník vyjde z objektové skladby dle nepravomocných Stávajících územních rozhodnutí, resp. z objektové skladby dle změnové DÚR, která tvoří součást Poskytnutých údajů.

Označení SO/PS	Popis stavebního objektu /provozního souboru
Úsek č.1 - SKHA	
SKHA-000	Objekty přípravy staveniště
SKHA-001	Demolice
SKHA-010	Příprava území stavby - obnovení a doplnění ZVS
SKHA-100	Objekty pozemních komunikací
SKHA-101	Přeložka silnice I/4 km 0,000 - 4,788 (41,115 – 45,903)
SKHA-101.1	Příprava území
SKHA-101.2	Oplocení rychlostní silnice R4
SKHA-103	MÚK Háje
SKHA-104	Okružní křižovatka Skalka
SKHA-105	Připojení obce Dubenec
SKHA-106	Chodníky
SKHA-111	Spojka Dubenec - silnice I/18
SKHA-112	Doprovodná komunikace část A, B
SKHA-113	Místní komunikace Dubenec – Bytíz
SKHA-114	Přeložka silnice II/118
SKHA-121	Polní cesta Dubenec
SKHA-122	Zpevnění lesní cesty
SKHA-151	Dopravní opatření
SKHA-152	Dopravní značení
SKHA-190.3	DIS - Premenné dopravné značenie
SKHA-200	Mostní objekty a zdi
SKHA-201	Most na sil. I/4 v km 0,520 (41,635)
SKHA-202	Most na sil. I/4 v km 0,921 (42,036)
SKHA-203	Most přes sil. I/4 v km 1,817 (42,932)
SKHA-204	Podchod pro pěší v km 3,020 (44,135)
SKHA-205	Most přes sil. I/4 v km 4,333 (45,448)
A-206	Opěrná zeď MÚK
SKHA-207	Opěrná zeď OK
SKHA-211	Ochrana SBt 13 a I4 Bytíz
SKHA-300	Vodohospodářské objekty
SKHA-301	Přeložka Kocáby
SKHA-302	Úprava Bytízského potoka
SKHA-310	Dešťová kanalizace km 0,110 - 0,520 (41,225 - 41,635)
SKHA-311	Dešťová kanalizace km 0,565 - 0,905 (41,680 - 42,020)
SKHA-312	Dešťová kanalizace km 0,953 - 1,730 (42,068 - 42,845)
SKHA-313	Dešťová kanalizace km 2,060 - 4,067 (43,175 - 45,182)
SKHA-314	Dešťová kanalizace km 4,132 – KÚ (45,247 - 45,903)
SKHA-315	Splásková kanalizace - přeložka v km 0,800 (41,915)
SKHA-317	Splásková kanalizace - úprava v km 2,00 (43,115)
SKHA-318	Splásková kanalizace - km 2,100 - 2,340 (43,215 - 43,455)

Označení SO/PS	Popis stavebního objektu /provozního souboru	H
SKHA-320	Přeložka vodovodu - pitná voda km 2,550-3,100 (43,665 - 44,215)	
SKHA-321	Úprava meliorací	
SKHA-322	Přeložka vodovodu - užitková voda km 2,192-3,100 (43,307 - 44,215)	
SKHA-323	Vodovodní přípojny řad pro Bytíz km 2,960 (44,075)	
SKHA-324	Přeložka vodovodu - DN 500 podél sil. II/118 v km 4,380 (45,495)	
SKHA-330	Dešťová usazovací nádrž v km 0,400 (41,515)	
SKHA-332	Dešťová usazovací nádrž v km 0,900 (42,015)	
SKHA-333	Dešťová usazovací nádrž v km 2,060 (43,175)	
SKHA-334	Norná stěna v KÚ	
SKHA-400	Elektro a sdělovací objekty	
SKHA-441	Veřejné osvětlení, podchod Bytíz, km 3,020 (44,135)	
SKHA-491.X	DIS - stavební část	
SKHA-492.X	DIS - SOS hlásky	
SKHA-495.X	DIS - Meteostanice	
SKHA-496.1	DIS - ASD - WIM	
SKHA-496.2	DIS - Analyzátoři dopravních prúdov (ADP)	
SKHA-497.X	DIS - Kamerateřný dohlád, zobrazovacia technologia	
SKHA-496.2	Analyzátoři proravných prúdov ADP	
SKHA-499.2	Elektrické závory	
SKHA-499.4	Elektronická zabezpečovacia signalizácia	
SKHA-499.5	Úpravy na dispečungu SSÚK	
SKHA-499.6	Mýto pre nákladné vozidlá	
SKHA-499.7	Doplňkové objekty Operátora	
SKHA-497	Přípojka NN pro SOS	
SKHA-500	Objekty trubních vedení	
SKHA-700	Objekty pozemních staveb	
SKHA-702	Protihlukový val Dubenec	
A-703	Protihluková opatření	
SKHA-800	Úprava území	
SKHA-801	Vegetační úpravy	
SKHA-813	Rekultivace silnic u MÚK Háje	
SKHA-900	Ostatní	
SKHA-910	"Zvláštní režim"	
Úsek č.1 - SKHA Celkem		
Úsek č.2 - HAMI		
HAMI-000	Objekty přípravy staveniště	
HAMI-010	Příprava území stavby - realizace ZVS	
HAMI-100	Objekty pozemních komunikací	
HAMI-101	Silnice R4 km 0,000 – 3,880	
HAMI-102	Silnice R4 km 3.880 - 5.457775	
HAMI-103	Úprava MÚK Háje – větev C, D	

Označení SO/PS	Popis stavebního objektu /provozního souboru	H
HAMI-110	Úprava MÚK Milín	
HAMI-111	Úprava MÚK Milín - větev "d"	
HAMI-112B	Úprava doprovodné komunikace – část B	
HAMI-114	Úprava přeložky silnice II/118	
HAMI-130	Doprovodná silnice s R4 vpravo – úsek Háje – Buk	
HAMI-131	Přeložka silnice III/11812 v km 2,027747	
HAMI-132	Doprovodná silnice s R4 vpravo – úsek Buk – Milín	
HAMI-133	Chodník v úseku křižovatka Milín – motorest	
HAMI-134	Chodník v úseku motorest - hřbitov	
HAMI-135	Úprava silnice III/118 18 v km 4.720	
HAMI-140	Přeložka lesní cesty v km 0,140 – 1,400 vlevo	
HAMI-141	Souběžná polní cesta s R4 v km 2,460 – 3,400 vlevo	
HAMI-142	Napojení nemovitostí u přeložky silnice III/11812	
HAMI-143	Příjezdná komunikace k autobazaru v km 1,600 – 2,040 vlevo	
HAMI-144	Příjezd k retenční nádrži v km 4,040 vlevo	
HAMI-145	Přeložka polní cesty v km 3.860 - 4.020 vlevo	
HAMI-146	Účelová komunikace v km 4.960 - 5.100 vpravo	
HAMI-147	Přeložka polní cesty v km 5.100 - 5.250 vpravo	
HAMI-148	Příjezdná komunikace k retenční nádrži, km 4.6 - 4.7 vlevo	
HAMI-150	Úpravy stávajících komunikací	
HAMI-151	Provizorní přeložka silnice II/118, větev A, B (I.č.)	
HAMI-151	Úprava stávajících komunikací (II.č.)	
HAMI-160	Definitivní dopravní značení	
HAMI-160.1	Definitivní dopravní značení - Pevné svislé a vodorovné značení	
HAMI-160.2	Definitivní dopravní značení - Portály	
HAMI-161	Dopravní opatření (I.č.)	
HAMI-162	Definitivní dopravní značení	
VII-162.1	Pevné svislé a vodorovné značení (II.č.)	
HAMI-163	Dopravní opatření (II.č.)	
HAMI-190.3	DIS - Premenné dopravné značenie	
HAMI-200	Mostní objekty a zdi	
HAMI-201	Most na D4 přes potok v km 0,300	
HAMI-202	Most na D4 přes potok Jeruzalém v km 0,980	
HAMI-203	Most na R4 přes polní cestu a potok, km 4.040	
HAMI-204	Most na R4 přes silnici III/118 18, km 4.720	
HAMI-205	Prodloužení stáv. kolektoru pro vodovod, km 4.267 vlevo	
HAMI-206	Prodloužení stáv. rámového propustu, km 4.550 vlevo	
HAMI-210	Opěrná zeď na SO 131 v km 0,192 – 0,296 vlevo	
HAMI-211	Zárubní zdi v zářezu, km 4.770 - 5.260	
HAMI-212	Úprava svahu v km 4,750 - 5,250 vpravo	
HAMI-221	Most na přeložce silnice III/11812 v km 2,027747	
HAMI-222	Most na silnici I/66 přes R4, km 3.790	

Označení SO/PS	Popis stavebního objektu /provozního souboru
HAMI-223	Most (ekologický) přes R4, km 5.080
HAMI-300	Vodohospodářské objekty
HAMI-301	Středová kanalizace km 0,000 – 1,600
HAMI-302	Středová kanalizace km 1,600 – 4,029
HAMI-303	Středová kanalizace km 3.880 - 4.020
HAMI-304	Středová kanalizace km 4.050 - 4.700
HAMI-305	Středová kanalizace km 4.750 - 5.200
HAMI-306	Středová kanalizace km 5.200 - KÚ
HAMI-310	Přeložka vodovodu v km 1,992
HAMI-311	Přeložka vodovodu PE 160 podél doprovodné silnice SO 132
HAMI-312	Přeložka užitkového vodovodu v km 3,400
HAMI-313	Přeložka vodovodu DN 500 u křižovatky II/118
HAMI-314	Přeložka vodovodů DN 125 a 150 u křižovatky II/118
HAMI-315	Přeložka vodovodu PE160 v km 4.260 VEOLIA - 1.SčV,a.s.
HAMI-320	Úpravy stávajícího odvodnění u parkoviště hřbitova
HAMI-321	Odvodnění komunikace u hřbitova
HAMI-322	Úpravy kanalizace v km 3.575
HAMI-323	Úprava stávajících kanalizačních řadů, km 4.630
HAMI-330	Sedimentační nádrž v km 0,260
HAMI-332	Úpravy sedimentační nádrže v km 4.470
HAMI-333	Sedimentační nádrž v km 4.660
HAMI-340	Retenční nádrž v km 0,260
HAMI-341	Retenční nádrž v km 4,100
HAMI-343	Retenční nádrž v km 4.570 vlevo
HAMI-350	Úprava koryta Kotalíku v km 4.545
HAMI-400	Elektro a sdělovací objekty
HAMI-401	Úprava vedení VVN 110 kV v km 1,770 R4
HAMI-403	Úprava vedení VVN 110 kV v km 2,505 R4 a SO 132
HAMI-411	Úprava vedení 22 kV v km 2,485 R4
HAMI-420	Úprava vedení NN na přeložce III/11812
HAMI-421	Ochrana vedení NN vodovodu v km 3,420
HAMI-423	Úprava kabelu NN v km 4.725
HAMI-424	Úprava kabelu NN v km 4.960-5.000
HAMI-441	Úprava V.O. Buk na přel. silnice III/11812 (SO 131)
HAMI-450	Úprava sdělovacího kabelového vedení v km 1,830 – Transgas Net
HAMI-451	Úprava sdělovacích a optických kabelů Telefonica O2
HAMI-452	Úprava kabelu Telefonica O2 v km 4.725
HAMI-453	Úprava kabelu Telefonica O2 v km 5.050-5.125 vpravo
HAMI-491.X	DIS - stavební část
HAMI-492.X	DIS - SOS hlásky
HAMI-495.X	DIS - Meteostanice
HAMI-496.1	DIS - ASD - WIM

Označení SO/PS	Popis stavebního objektu /provozního souboru
HAMI-496.2	DIS - Analyzátoři dopravných prúdov (ADP)
HAMI-497.X	DIS - Kameraný dohľad, zobrazovacia technológia
HAMI-496.2	Analyzátoři proravných prúdov ADP
HAMI-499.2	Elektrické závery
HAMI-499.4	Elektronická zabezpečovacia signalizácia
HAMI-499.5	Úpravy na dispečingu SSÚK
HAMI-499.7	Doplňkové objekty Operátora
HAMI-500	Objekty trubních vedení
HAMI-501	Opatření na VVTL plynovodu DN 500 v km 1,835 silnice R4
HAMI-700	Objekty pozemních staveb
HAMI-701	Protihluková stěna km 2,020 – 2,212 vlevo
HAMI-702	Protihluková opatření na objektech v km 2,100 vlevo
HAMI-703	Protihluková stěna km 4.500 - 4.780 vlevo
HAMI-704	Protihluková stěna km 4.550 - 4.790 vpravo
HAMI-710	Oplocení R4 v km 0,000 – 3,900
HAMI-711	Oplocení R4 km 3.880 - 5.457745
HAMI-800	Úprava území
HAMI-801	Vegetační úpravy ve správě ŘSD ČR
HAMI-802	Vegetační úpravy ve správě Středočeského kraje
HAMI-803	Vegetační úpravy ve správě ŘSD ČR
HAMI-810	Příprava území
HAMI-811	Příprava území
HAMI-820	Rekultivace dočasných záborů
HAMI-821	Rekultivace dočasných záborů
HAMI-830	Rekultivace zrušených komunikací
HAMI-831	Rekultivace zrušených komunikací
HAMI-900	Ostatní
MI-910	"Zvláštní režim"
Úsek č.2 - HAMI Celkem	
Úsek č.3 - MILE	
MILE-000	Objekty přípravy staveniště
MILE-001	Kácení mimolesní zeleně
MILE-002	Kácení lesní zeleně
MILE-003	Skrývka ornice
MILE-004	Skrývka lesní půdy
MILE-021	Příprava území stavby
MILE-100	Objekty pozemních komunikací
MILE-101	Hlavní trasa
MILE-115	MÚK Těchařovice
MILE-126	Stežka pro chodce (km 0,305)
MILE-130	Přeložka II/604 (km 0,000 – 0,732)

Označení SO/PS	Popis stavebního objektu /provozního souboru	
MILE-131	Místní komunikace Mýšlovice (km 2,006)	
MILE-132	Přeložka II/604 „Na Čmíně“ (km 1,963 – 3,151)	
MILE-133	Přeložka III/0046 „Na Čmíně“ (km 2,402)	
MILE-134	Přeložka ÚK Mýšlovice (km 2,208 – 2,290)	
MILE-135	Přeložka III/0048 Zbenice (km 3,095)	
MILE-136	Přeložka III/10250 Bukovany (km 6,254)	
MILE-137	Přeložka II/604	
MILE-138	Přeložka II/604 v KÚ (km 10,652 – 11,666)	
MILE-139	Přeložka III/0048	
MILE-140	Přeložka III/10245 Kozárovce	
MILE-150	Přeložka MK Rtišovice (km 0,683)	
MILE-152	Účelová komunikace (km 3,085 – 3,224)	
MILE-153	Polní cesta (km 3,224 – 3,362)	
MILE-154	Přeložka polní cesty (km 4,027)	
MILE-155	Přeložka MK Hořice (km 6,035 – 6,234)	
MILE-156	Polní cesta (km 9,528)	
MILE-157	Polní cesta (km 9,937)	
MILE-185	Úpravy komunikací vyvolané stavbou	
MILE-190	Dopravní značení R4	
MILE-190.3	DIS - Premenné dopravné značenie	
MILE-192	Provizorní komunikace a dopravní značení	
MILE-200	Mostní objekty a zdi	
MILE-201	Most přes biokoridor a MK do Rtišovic v km 0,703	
MILE-202	Most přes biokoridor a MK do Mýšlovic v km 2,006	
MILE-203	Most přes III/0048 v km 3,093	
MILE-204	Most přes Sladkovský potok v km 4,030	
MILE-205	Most přes III/0048 do Zbenice v km 4,487	
E-206	Most přes III/10245 do Kozárovce v km 6,552	
MILE-207	Most přes biokoridor v km 7,311	
MILE-208	Most přes II/604 v km 8,244	
MILE-209	Most přes polní cestu v km 9,930	
MILE-220	Lávka pro pěši v km 0,305	
MILE-221	Most na III/0046 v km 2,402	
MILE-222	Most – vlečka v km 3,650	
MILE-223	Most do Bukovan v km 6,254	
MILE-270	Most v km 57,140	
MILE-271.1	Most na dálnici v km 62.117 D4	
MILE-271.2	Most na II/604 v km 62.117 D4	
MILE-272	Propustek v km 10,911	
MILE-273.1	Most v km 62,793	
MILE-273.2	Most pod silnicí II/604	
MILE-300	Vodohospodářské objekty	

Označení SO/PS	Popis stavebního objektu /provozního souboru
MILE-301	Dešťová kanalizace v km 0,000 – 3,092
MILE-302	Dešťová kanalizace v km 3,092 – 6,000
MILE-303	Dešťová kanalizace v km 6,000 – 8,340
MILE-304	Dešťová kanalizace v km 8,340 – 11,596
MILE-305	Přeložka přepadu vodojemu Zalužany (km 8,054-8,206)
MILE-306	Přeložka kanalizace ČEZ v km 54,75
MILE-310	Přeložka vodovodu DN 700 v km 0,163 – 0,359
MILE-311	Přeložka vodovodu DN 700 v km 0,359 – 1,777
MILE-312	Přeložka vodovodu DN 700 v km 6,007 – 6,383
MILE-313	Přeložka vodovodu DN 700 v km 8,163
MILE-314	Přeložka vodovodu DN 700 v km 9,812 – 10,836
MILE-315	Přeložka vodovodu Chraštíčky
MILE-320	Přeložka Ptečského potoka (km 4,044 – 4,360)
MILE-321	Přeložka zatrubněné vodoteče v km 5,217
MILE-322	Úprava Rtišovického potoka v km 0,728
MILE-323	Úprava zatrubněné vodoteče v km 2,030
MILE-324	Úprava vodoteče v km 3,085
MILE-325	Úprava Zbenického (Sladkovského) potoka v km 4,036
MILE-326	Úprava vodoteče v km 7,315
MILE-327	Úprava vodoteče v km 9,927
MILE-330	Areál sedimentační a retenční nádrže na SO 301 (km 1,800)
MILE-331	Areál sedimentační a retenční nádrže na SO 302 (km 4,000)
MILE-332	Areál sedimentační a retenční nádrže na SO 303 (km 7,200)
MILE-333	Areál sedimentační a retenční nádrže na SO 304 (km 11,500)
MILE-340	Úprava meliorací ZÚ – KÚ
MILE-350	Prohloubení studen
MILE-400	Elektro a sdělovací objekty
E-401	Vedení VVN 110 kV V1968/V1969 R Milín – R Mirovice (km 3,147)
MILE-410	Vedení VN 22 kV MIRPŘI – odbočka Rtišovice (km 0,993)
MILE-411	Vedení VN 22 kV MIRPŘI – odbočka Bohostice (km 2,186)
MILE-412	Vedení VN 22 kV MIRPŘI – přípojka TR 220/110 kV Milín (km 3,236)
MILE-413	Vedení VN 22 kV MIRPŘI – odbočka Zbenice (km 4,070)
MILE-414	Vedení VN 22 kV MIRAN – úsek mezi ÚV PB135 a PB652 Chraštíčky (km 5,409-5,958)
MILE-415	Vedení VN 22 kV MIRAN – přípojka Chraštíčky (km 6,100 – 6,354)
MILE-416	Vedení VN 22 kV MIRAN – úsek mezi ÚV PB135 a PB652 u Zálužan (km 8,027)
MILE-417	Vedení VN 22 kV MIRAN MIRPŘI – hlavní vedení, odbočka Kozárovice, Vystřkov (km 8,562)
MILE-418	Vedení VN 22 kV MIRAN – odbočka Řeteč – Touškov (km 9,426)
MILE-419	Vedení VN 22 kV MIRAN MIRPŘI – hlavní vedení, přípojky pro Zalužany TS 2 a TS 3 (km 9,397-10,400)
MILE-430	Vedení NN 0,4 kV Chraštíčky – samoty (km 6,090)
MILE-450	Přeložka DK Štěchovice, DK Orlík ČEZ ICT (km 2,250-3,350)
MILE-454	Ohrana DK Orlík - České Budějovice E.ON (km 3,250)
MILE-455	Přeložka DK Orlík - České Budějovice E.ON (km 8,100; 11,050-11,250; 11,350- KÚ)

Označení SO/PS	Popis stavebního objektu /provozního souboru	
MILE-456	Přeložka KP 226 - Telefonica O2 (km 0,000-0,470)	
MILE-457	Přeložka DK 62,62a,62b - Telefonica O2 (km 0,000- 0,180)	
MILE-458	Přeložka KP 256 - Telefonica O2 (km 0,000-0,470)	
MILE-459	Přeložka KP 226 - Telefonica O2 (km 10,600)	
MILE-461	Ochrana KP 226 - Telefonica O2 (km 2,150)	
MILE-462	Přeložka DK 62,62a - Telefonica O2 (km 2,300- 2,850)	
MILE-463	Přeložka DK 62a - Telefonica O2 (km 3,160)	
MILE-464	Přeložka KP 226 - Telefonica O2 (km 4,480)	
MILE-465	Přeložka KP 230 - Telefonica O2 (km 6,300)	
MILE-466	Přeložka KP 226, KP 230 - Telefonica O2 (km 8,116)	
MILE-467	Přeložka DK 62 - Telefonica O2 (km 8,300)	
MILE-468	Přeložka DK Písek-Zalužany - Telefonica O2 (km 11,050-KÚ)	
MILE-469	Přeložka KP 226 - Telefonica O2 (km 9,920)	
MILE-470	Přeložka MTS - Telefonica O2 (ZÚ-km 0,500)	
MILE-471	Přeložka MTS - Telefonica O2 (km 1,720)	
MILE-472	Přeložka DK 62b - Telefonica O2 (km 2,150)	
MILE-473	Přeložka MTS - Telefonica O2 (km 6,050)	
MILE-474	Přeložka kNN - Telefonica O2 (km 2,400)	
MILE-491.X	DIS - stavební část	
MILE-492.X	DIS - SOS hlásky	
MILE-495.X	DIS - Meteostanice	
MILE-496.1	DIS - ASD - WIM	
MILE-496.2	DIS - Analyzátory dopravních prúdov (ADP)	
MILE-497.X	DIS - Kamerový dohľad, zobrazovacia technologia	
MILE-496.2	Analyzátory prúdov ADP	
MILE-499.2	Elektrické závery	
MILE-499.4	Elektronická zabezpečovacia signalizácia	
E-499.5	Úpravy na dispečingu SSÚK	
MILE-499.6	Mýto pre nákladné vozidlá	
MILE-190.3	Premené dopravné značenie	
MILE-499.7	Doplnkové objekty Operátora	
MILE-500	Objekty trubných vedení	
MILE-700	Objekty pozemních staveb	
MILE-701	Protihluková opatření lokalita „Na Čmíně“ (km 2,200) (PHS)	
MILE-702	Protihluková opatření lokalita Chraštíčky (km 6,200) (PHS)	
MILE-800	Úprava území	
MILE-801 - 803	Ozelenění stavby, ZÚ – KÚ	
MILE-820	Rekultivace ploch dočasného záboru	
MILE-821	Rekultivace ploch zařízení staveníště	
MILE-830 - 838	Rekultivace stávajících komunikací	
MILE-850	Oplocení R4, ZÚ - KÚ	
MILE-900	Ostatní	

Označení SO/PS	Popis stavebního objektu /provozního souboru	Hodnota parametru CAPEX/CZK
MILE-901	Asanace - rekultivace deponií, ZS a skládek ornice	
Úsek č.3 - MILE Celkem		
Úsek č.4 - LECI		
LECI-000	Objekty přípravy staveniště	
LECI-001	Kácení zeleně	
LECI-002	Skrývka ornice	
LECI-100	Objekty pozemních komunikací	
LECI-101	R4 Lety - Čimelice	
LECI-101.1	Kabelové šachty a prostupy	
LECI-115	MÚK Lety	
LECI-130	Rozšíření silnice I/19	
LECI-130.1	Nástupiště autobusové dopravy	
LECI-131	Přeložka silnice II/604 (km 0,000 - 0,750)	
LECI-131.1	Nástupiště autobusové dopravy	
LECI-131.2	Sjezdy	
LECI-131.3	Obratiště autobusové dopravy	
LECI-132	Přeložka silnice II/604 (km 0,750 - 2,115)	
LECI-132.1	Nástupiště autobusové dopravy	
LECI-132.2	Sjezdy	
LECI-133.A	Účelová komunikace k rozvodně E.ON ČR a.s (km 0.830 - 0.850)	
LECI-133.B	Účelová komunikace k rozvodně E.ON ČR a.s (km 0.850 - 1.050)	
LECI-134.A	Místní komunikace k ČS PHM (km 0,700 - 0.760)	
LECI-134.B	Místní komunikace k ČS PHM (km 0,580 - 0.700)	
LECI-134.C	Místní komunikace k ČS PHM (km 0,400 - 0.580)	
LECI-135	Místní komunikace k areálu Jatka Lety	
LECI-150	Přeložka polní cesty	
LECI-151	Dočasné připojení polní cesty	
I-190	Dopravní značení R4	
LECI-190.3	DIS - Premenné dopravné značenie	
LECI-192.1	Provizorní komunikace a DIO	
LECI-192.2	Dočasná připojení R4 v ZÚ a KÚ	
LECI-193	Oplocení R4	
LECI-200	Mostní objekty a zdi	
LECI-201	Most přes I/19	
LECI-271	Rámový propustek v km 0,552	
LECI-272	Rámový propustek v km 1,491	
LECI-300	Vodohospodářské objekty	
LECI-301	Dešťová kanalizace ZÚ	
LECI-302	Dešťová kanalizace KÚ	
LECI-310	Přeložka vodovodu DN 700 (km 0.660)	
LECI-311	Přeložka vodovodu DN 700 (km 1.840 - KÚ)	

Označení SO/PS	Popis stavebního objektu /provozního souboru	Hodnota parametru CAPEX/CYK
LECI-312	Přeložka vodovodu DN 700 (km 0.180)	
LECI-320	Úprava melioračního systému	N
LECI-321	Přeložka melioračního kanálu	
LECI-322	Přeložka melioračního kanálu	
LECI-330	Norná stěna v KÚ	
LECI-400	Elektro a sdělovací objekty	
LECI-420+425	Přeložka 2x MK, Telefonica O2 a.s	
LECI-422	Přeložka PDK Mirovice, Telefonica O2 a.s	
LECI-423 + 424	Přeložka trasy DOK Písek - Orlik, Telefonica O2 a.s	
LECI-430	Přeložka vedení VN 22kV Kamýk E.ON ČR a.s. (km 1,275)	
LECI-431	Přeložka vedení VN 22kV Milevsko E.ON ČR a.s. (km 1,275)	
LECI-432	Přeložka vedení VN 22kV Záhoří E.ON ČR a.s. (km 1,275)	
LECI-433	Přeložka vedení VN 22kV Nepořice E.ON ČR a.s. (km 1,275)	
LECI-440	Demontáž vedení VN 22kV MIRAN, MIRPŘÍ ČEZ Distribuce a.s. (km 0,000-1,260)	
LECI-441	Demontáž vedení VN 22kV MIRAN odbočka k TS291904 Lety2 ČEZ Distribuce, a.s. (km 0,450)	
LECI-442	Přeložka vedení VN 22kV MIRAN, MIRPŘÍ ČEZ Distribuce, a.s. (km 0,000-1,260)	
LECI-443	Přeložka vedení VN 22kV MIRAN odbočka k TS 291904 Lety 2 ČEZ Distribuce, a.s. (km 0,450)	
LECI-444	Přeložka vedení VN 110kV V1964 Kamýk, 1965 Sedlčany EZ Distribuce, a.s. (km 0,860-0,980)	
LECI-491.X	DIS - stavebná část	
LECI-492.X	DIS - SOS hlásky	
LECI-499.5	DIS - OSK - operační středisko Koncesionáře	
LECI-496.1	DIS - ASD - WIM	
LECI-496.2	DIS - Analyzátory dopravných prúdov (ADP)	
LECI-497.X	DIS - Kamerový dohľad, zobrazovacia technologia	
LECI-499.7	DIS - Požiadavky Operátora	
LECI-496.1	Automatické sčítače dopravy, Systém váženia hmotnosti vozidiel za pohybu ASD-WIM	
LECI-496.2	Analyzátory praravných prúdov ADP	
LECI-499.2	Elektrické závory	
LECI-499.4	Elektronická zabezpečovacia signalizácia	
LECI-499.5	Úpravy na dispečungu SSÚK	
LECI-499.6	Mýto pre nákladné vozidlá	
LECI-190.3	Premené dopravné značenie	
LECI-499.7	Doplnkové objekty Operátora	
LECI-500	Objekty trubních vedení	
LECI-510	Úprava VTL plynovodu DN 100 E.ON a.s., správa plynovodů	
LECI-510.1	Přeložka propojovacího objektu KAO	
LECI-700	Objekty pozemních staveb	
LECI-701	Protihluková úprava oken penzion "Pod proudem"	
LECI-702	Areal SSUK - Budova Policie	
LECI-703	Areal SSUK - Budova Koncesionáře	
LECI-704	Areal SSUK - Objekty Operátora	

Označení SO/PS	Popis stavebního objektu /provozního souboru
LECI-705	Areal SSUK - Komunikace a plochy
LECI-706	Areal SSUK - Technologie
LECI-800	Úprava území
LECI-801	Ozelenění stavby
LECI-820	Rekultivace ploch dočasného záboru a zařízení staveniště
LECI-830	Rekultivace ploch stávajících komunikací
LECI-900	Ostatní
LECI-910	"Zvláštní režim"
Úsek č.4 - LECI Celkem	
Úsek č.5 - CIMI	
CIMI-000	Objekty přípravy staveniště
CIMI-021	Příprava území stavby
II-100	Objekty pozemních komunikací
CIMI-101	D4 Čimelice – Mirotice (hlavní trasa)
CIMI-106	Odpočívky Krsice Levá i Pravá strana
CIMI-130	Přeložka silnice II/604
CIMI-131	Přeložka silnice III/00420
CIMI-132	Přeložka silnice III/00421
CIMI-133	Úprava napojení místní komunikace
CIMI-134	Přeložka silnice III/1757
CIMI-140	Přeložka autobusové zastávky – vlevo
CIMI-141	Přeložka autobusové zastávky – vpravo
CIMI-150	Přeložka polní cesty v ZÚ
CIMI-151	Přeložka polní cesty v údolí řeky Skalice
CIMI-152	Přeložka polní cesty Rakovice – Krsice
CIMI-153	Polní cesta podél Slavkovickohorského potoka
CIMI-154	Polní cesta k odpočívce
II-155.1	Přeložka polní cesty
CIMI-155.2	Přeložka polní cesty
CIMI-156	Přeložka polní cesty podél Čimel. potoka v km 69,835
CIMI-157	Polní cesta podél Čimelického potoka v km 69,782
CIMI-158	Polní cesta přes Boudský potok
CIMI-170	Hospodářský sjezd
CIMI-185	Úprava komunikací vyvolané stavbou
CIMI-190.1	Svislé a vodorovné dopravní značení
CIMI-190.2	Portály dopravního značení
CIMI-190.3	DIS - Premenné dopravné značenie
CIMI-191	Dopravní opatření
CIMI-192	Oplocení D4
CIMI-200	Mostní objekty a zdi
CIMI-201	Most v km 66,263 přes řeku Skalice

Označení SO/PS	Popis stavebního objektu /provozního souboru
CIMI-202	Most v km 67,315 přes potok v Krsické rokli
CIMI-203	Most v km 68,298 přes Slavkovickohorský potok
CIMI-204	Most v km 69,818 přes Čimelický potok
CIMI-205	Most v km 72,952 přes MK Boudy
CIMI-211	Most na silnici III/1757 přes R4 v km 69,147
CIMI-212	Most v km 70,563
CIMI-213.1	Biokoridor přes D4 v km 72,007
CIMI-213.2	Most v km 70,563
CIMI-250	Opěrná zeď u autobusové zastávky – vlevo
CIMI-251	Opěrná zeď u autobusové zastávky – vpravo
CIMI-270	Most v km 72,724
CIMI-300	Vodohospodářské objekty
CIMI-301	Dešťová kanalizace
CIMI-310	Přeložka vodovodu DN 700
CIMI-320	Přeložky potoků
CIMI-330	Sedimentační a retenční nádrž v km 66,250
CIMI-332	Sedimentační a retenční nádrž v km 68,400
CIMI-333	Sedimentační a retenční nádrž v km 72,700
CIMI-334	Sedimentační a retenční nádrž v km 69,730
CIMI-335	Sedimentační a retenční nádrž v km 69,930
CIMI-336	Norná stěna v KÚ
CIMI-340	Úprava meliorací (ZÚ-KÚ)
CIMI-341	Přeložka melioračního kanálu DN 400
CIMI-400	Elektro a sdělovací objekty
CIMI-404	Přeložka venkovního vedení VVN 400kV (km 68,833)
CIMI-405	Přeložka venkovního vedení VVN 400kV (km 71,568)
CIMI-410	Přeložka venkovního vedení VN 22kV (km 67,034)
CIMI-413	Přeložka venkovního vedení VN 22kV (km 73,166)
CIMI-414	Přeložka venkovního vedení VN 22kV (km 73,612)
CIMI-415	Přeložka venkovního vedení VN 22kV (km 73,705)
CIMI-460	Přeložka sdělovacího vedení CETIN (km 65,948)
CIMI-461	Přeložka sdělovacího vedení CETIN (km 69,175)
CIMI-462	Přeložka sdělovacího vedení CETIN (km 69,175)
CIMI-463	Přeložka sdělovacího vedení CETIN (km 69,442)
CIMI-464	Přeložka sdělovacího vedení CETIN (km 73,746)
CIMI-465	Přeložka sdělovacího vedení CETIN (km 73,801)
CIMI-467	Přeložka sdělovacího vedení CETIN (km 73,920)
CIMI-469	Přeložka zabezpečovací kabelizace SŽDC-SSZT s.o.
CIMI-491.X	DIS - stavební část
CIMI-492.X	DIS - SOS hlásky
CIMI-495.X	DIS - Meteostanice
CIMI-496.1	DIS - ASD - WIM

Označení SO/PS	Popis stavebního objektu /provozního souboru
CIMI-496.2	DIS - Analyzátoři dopravných prúdov (ADP)
CIMI-497.X	DIS - Kamerový dohľad, zobrazovacia technológia
CIMI-496.2	Analyzátoři proravných prúdov ADP
CIMI-499.2	Elektrické závory
CIMI-499.4	Elektronická zabezpečovacia signalizácia
CIMI-499.5	Úpravy na dispečingu SSÚK
CIMI-499.6	Mýto pre nákladné vozidlá
CIMI-499.7	Doplňkové objekty Operátora
CIMI-500	Objekty trubních vedení
CIMI-700	Objekty pozemních staveb
CIMI-800	Úprava území
CIMI-801	Ozelenění stavby
CIMI-820	Rekultivace ploch dočasného záboru a ZS
CIMI-830	Rekultivace ploch stávajících komunikací
CIMI-900	Ostatní
CIMI-901	Asanace - rekultivace deponii, ZS a skládek ornice
Úsek č.5 - CIMI Celkem	
Úsek č.6 - MIRO	
MIRO-000	Objekty přípravy staveniště
MIRO-010	Příprava území stavby - realizace ZVS
MIRO-100	Objekty pozemních komunikací
MIRO-101	Dálnice D4
MIRO-102	MÚK Mirotice
MIRO-111	Silnice II/121
MIRO-112	Silnice III/12110
MIRO-121	Účelová komunikace u sil. II/121
MIRO-122	Místní komunikace Mirotice
MIRO-123	Účelová komunikace Mirotice - Radobyte
MIRO-131	Polní cesta v km 75,3
MIRO-141	Parkoviště Radobyte
MIRO-171	Úpravy stávajících komunikací po dokončení stavby
MIRO-181	Provizorní komunikace III/12110
MIRO-181.1	Provizorní komunikace na ZÚ
MIRO-191.1	Dopravní značení D4
MIRO-190.3	DIS - Premenné dopravné značenie
MIRO-192	Dopravní značení ostatních komunikací
MIRO-193	Dopravně inženýrské opatření
MIRO-200	Mostní objekty a zdi
MIRO-201	Most přes sil. II/121
MIRO-202	Most přes Lomnici
MIRO-203	Most na sil. III/12110 přes D4

Označení SO/PS	Popis stavebního objektu /provozního souboru
MIRO-203.1	Provizorní most přes D4 v km 76,263
MIRO-300	Vodohospodářské objekty
MIRO-301	Odvodnění komunikace
MIRO-302	Přeložka zatrubněné vodoteče
MIRO-303	Meliorace
MIRO-304	Náhradní vodní zdroje
MIRO-400	Elektro a sdělovací objekty
MIRO-402	Úprava vedení VVN 110 kV V1353 v km 75,60
MIRO-411	Přeložka vedení VN 22kV E.ON v km 76,80 -77,30
MIRO-412	Úprava vedení VN 22kV E.ON v km 77,28
MIRO-421	Přeložka kabelu NN E.ON v km 74,49 -74,42
MIRO-422	Úprava vedení NN E.ON v km 77,56
MIRO-423	Přípojka NN pro SOS-DIS
MIRO-461	Překládka a ochrana optických sdělovacích kabelů v km 74,13 - 74,60
MIRO-462	Ochrana optických sdělovacích kabelů v km 76,01
MIRO-463	Ochrana optických sdělovacích kabelů v km 77,61
MIRO-481	Překládka a ochrana metalických sdělovacích kabelů v km 74,13 -74,60
MIRO-482	Ochrana metalických sdělovacích kabelů v km 76,01
MIRO-483	Překládka a ochrana metalických sdělovacích kabelů v km 77,40 - 77,65
MIRO-491.X	DIS - stavebná část
MIRO-492.X	DIS - SOS hlásky
MIRO-495.X	DIS - Meteostanice
MIRO-496.1	DIS - ASD - WIM
MIRO-496.2	DIS - Analyzátory dopravných prúdov (ADP)
MIRO-497.X	DIS - Kamerový dohľad, zobrazovacia technologia
MIRO-496.1	Automatické sčítače dopravy, Systém váženia hmotnosti vozidiel za pohybu ASD-WIM
MIRO-496.2	Analyzátory praravných prúdov ADP
MIRO-499.2	Elektrické závary
MIRO-499.4	Elektronická zabezpečovacia signalizácia
MIRO-499.5	Úpravy na dispečingu SSÚK
MIRO-499.6	Mýto pre nákladné vozidlá
MIRO-190.3	Premené dopravné značenie
MIRO-499.7	Doplňkové objekty Operátora
MIRO-500	Objekty trubních vedení
MIRO-501	Přeložka VTL plynovodu v km 74,580
MIRO-511	Přeložka produktovodu Čepro v km 77,300
MIRO-700	Objekty pozemních staveb
MIRO-701	Protihluková stěna Rakovické chalupy
MIRO-701.1	Protihluková stěna km 74,387-74,603
MIRO-702	Protihluková stěna Mirovice
MIRO-703	Protihluková stěna Radobyte

Označení SO/PS	Popis stavebního objektu /provozního souboru
MIRO-703.1	Protihluková stěna km 76,260-76,360
MIRO-711	Oplocení
MIRO-800	Úprava území
MIRO-801	Vegetační úpravy
MIRO-802	Kácení mimolesní zeleně
MIRO-803	Kácení lesních porostů
MIRO-811	Rekultivace opuštěných úseků silnic
MIRO-812	Rekultivace ploch dočasného záboru
MIRO-900	Ostatní
MIRO-901	Plochy ZS a skládek
MIRO-910	"Zvláštní režim"
Úsek č.6 - MIRO Celkem	
Úsek č.7 - MITR	
MITR-000	Objekty přípravy staveniště
MITR-001	Demolice čp. 21
MITR-002	Demolice u čp.25
MITR-003	Dočasné oplocení u čp. 25
MITR-004	Demolice zahradnictví Předotice
MITR-005	Demolice skladu ZD Čížová
MITR-010	Příprava území stavby - obnovení a doplnění ZVS
MITR-100	Objekty pozemních komunikací
MITR-101	Bezpečnostní zálivy
MITR-121	Silnice R4
MITR-122	Silnice II/604
MITR-123	Silnice III/121 14
MITR-124	Silnice III/004 24
MITR-125	Silnice III/121 15
R-126	ÚK Zadní lány
MITR-127	ÚK Malčice
MITR-128	ÚK Skaličný rybník
MITR-129	Odstranění provizorního napojení R4
MITR-130	Chodník pro pěší Radobyte
MITR-131	Dopravní opatření při stavbě
MITR-132 a	Dopravní značení – silnice R4,I/4,I/20
MITR-132 b	Dopravní značení – ostatní komunikace
MITR-133	Trvalé oplocení silnic
MITR-134	Provizorní objížďka Předotice
MITR-135	ÚK Společný rybník
MITR-136	Okružní křižovatka
MITR-200	Mostní objekty a zdi
MITR-201	Most přes ÚK Malčice

Označení SO/PS	Popis stavebního objektu /provozního souboru
MITR-202	Most na silnici III/121 14
MITR-203	Most na silnici III/121 15
MITR-212	Most na ÚK Zadní lány
MITR-213	Most přes Luční potok č.1
MITR-214	Most přes Luční potok č.2
MITR-215	Podchod pro pěší Radobytece
MITR-216	Most u rybníka Skaličný
MITR-217	Most na ÚK Skaličný rybník
MITR-218	Zárubní zeď u čp. 25
MITR-300	Vodohospodářské objekty
MITR-312	Odvodnění podchodu pro pěší Radobytece
MITR-313	Vodovod Předotice
MITR-314	Úprava meliorací
MITR-315	Úprava potoka v km 91,092
MITR-316	Kanalizace v km 87,3
MITR-317	Náhradní vodní zdroj pro čp. 25
MITR-318	Úprava Jesenického potoka
MITR-400	Elektro a sdělovací objekty
MITR-407	Přeložka vedení NN Předotice
MITR-408	Úprava vedení VN 22 kV
MITR-409	Posouzení a úprava vedení VVN 400kV
MITR-410	Úprava katodové ochrany
MITR-411	Úprava vedení VVN 110 kV
MITR-412	Osvětlení podchodu pro pěší Radobytece
MITR-413	Přípojka n.n. v km 90,540
MITR-450	Přeložka dálkového kabelu JČE
MITR-460	Přeložka dálkového kabelu E.ON (JČE)
MITR-454	Přeložka místních sdělovacích kabelů
MITR-455	Přeložka dálkových kabelů
MITR-491.X	DIS - stavebná část
MITR-492.X	DIS - SOS hlásky
MITR-495.X	DIS - Meteostanice
MITR-496.1	DIS - ASD - WIM
MITR-497.X	DIS - Kamerový dohled, zobrazovací technologia
MITR-499.2	DIS - Elektrické závory
MITR-491.X	Káblové vedenia
MITR-496.2	Analýzatory prúdov ADP
MITR-499.2	Elektrické závory
MITR-499.4	Elektronická zabezpečovacia signalizácia
MITR-499.5	Úpravy na dispečingu SSÚK
MITR-499.6	Mýto pre nákladné vozidlá
MITR-190.3	Premené dopravné značenie

Označení SO/PS	Popis stavebního objektu /provozního souboru
MITR-500	Objekty trubních vedení
MITR-501	Úprava VTL plynovodu
MITR-502	Chránička produktovodu
MITR-700	Objekty pozemních staveb
MITR-702	Oplocení u čp. 25
MITR-703	Oplocení zahrady v Předotcích
MITR-800	Úprava území
MITR-811 a	Vegetační úpravy – silnice R4
MITR-811 b	Vegetační úpravy – ostatní komunikace
MITR-812	Rekultivace opuštěných úseků silnic
MITR-813	Rekultivace ploch dočasného záboru
MITR-900	Ostatní
MITR-910	"Zvláštní režim"
Úsek č.7 - MITR Celkem	
Úsek č.8 - TRNH	
TRNH-000	Objekty přípravy staveniště
TRNH-001	Demolice č.p. 17
TRNH-002	Demolice autobusových čekáren
TRNH-003	Demolice vodárny ZD Čížová
TRNH-004	Demolice zahradnictví Předotice
TRNH-005	Demolice skladu ZD Čížová
TRNH-010	Příprava území stavby - obnovení a doplnění ZVS
TRNH-100	Objekty pozemních komunikací
TRNH-101	Silnice R4 (km 92,760 – 93,550)
TRNH-102	Silnice I/4 (km 93,550 – 94,600) dl. 2 150m
TRNH-102	Větev A - 1 164m
TRNH-102	Větev B - 588m
TRNH-102	Větev C - 576m
TRNH-102	Větev D - 472m
TRNH-102	Větev E - 251m
TRNH-103	Silnice I/20 (km 94,600 – 94,910)
TRNH-104	Silnice II/604
TRNH-105	Silnice III/121 13
TRNH-106	MK Nová Hospoda - Třebkov
TRNH-107	MK Nová Hospoda – Drhove
TRNH-108	Provizorní napojení I/20
TRNH-109	Provizorní napojení R4
TRNH-110	Úprava příjezdu k zemníku
TRNH-111	Dopravní opatření při stavbě
TRNH-112	Dopravní značení
TRNH-113	Trvalé oplocení silnic

Označení SO/PS	Popis stavebního objektu /provozního souboru
TRNH-114	Clony proti oslnění
TRNH-115	Hlásič náledí
TRNH-190.3	DIS - Premenné dopravné značenie
TRNH-200	Mostní objekty a zdi
TRNH-204	Most přes silnici III/121 13
TRNH-205	Nadjezd na MÚK Nová Hospoda č.1
TRNH-206	Nadjezd na MÚK Nová Hospoda č.2
TRNH-207	Nadjezd na MÚK Nová Hospoda č.3
TRNH-208	Migrační most
TRNH-209	Most přes Jesenický potok
TRNH-210	Opěrná zeď u silnice III/121 13
TRNH-211	Opěrná zeď u AZ Třebkov
TRNH-300	Vodohospodářské objekty
TRNH-301	Odvodnění komunikace-středová kanalizace
TRNH-302	Odvodnění komunikace- kanalizace v km 94,120
TRNH-303	Náhradní vodní zdroj pro obec Předotice
TRNH-304	Náhradní vodní zdroj pro ZD Čížová
TRNH-305	Náhradní vodní zdroj pro č.p. 23 Třebkov
TRNH-400	Elektro a sdělovací objekty
TRNH-401	Demontáž a nové vedení n.n. v obci Třebkov
TRNH-402	Demontáž a nové vedení n.n. pro vodárnu ZD Čížová
TRNH-403	Demontáž vedení N.N. - Nová Hospoda
TRNH-404	Přeložka kabelů Eurotel - Třebkov
TRNH-405	Osvětlení migračního mostu
TRNH-406.1	Přípojka NN pro hlásič náledí
TRNH-406.2	Přípojka NN pro osvětlení migračního mostu
TRNH-406.3	Přípojka NN pro vodárenský zdroj Třebkov
H-406.4	Přípojka NN pro DZ na KÚ
TRNH-407	Úprava vedení NN Předotice
TRNH-450	Přeložka kabelů DK JČE
TRNH-451	Přeložka místních sdělovacích kabelů
TRNH-452	Přeložka dálkových kabelů
TRNH-453	Přeložka DK pro AČR
TRNH-491.X	DIS - stavebná část
TRNH-492.X	DIS - SOS hlásky
TRNH-496.1	DIS - ASD - WIM
TRNH-496.2	DIS - Analyzátory dopravných prúdov (ADP)
TRNH-497.X	DIS - Kamerový dohľad, zobrazovacia technologia
TRNH-491.X	Káblové vedenia
TRNH-493.X	Šachty a prestupy
TRNH-494.X	Komunikačná sieť DIS

Označení SO/PS	Popis stavebního objektu /provozního souboru
TRNH-492.X	Hlásky
TRNH-495.X	Meteostanice
TRNH-496.1	Automatické sčítače dopravy, Systém vážení hmotnosti vozidel za pohybu ASD-WIM
TRNH-496.2	Analýzátory proravných proudů ADP
TRNH-497.X	Kamerový dohled, MÚR, SČS
TRNH-499.2	Elektrické závory
TRNH-499.4	Elektronická zabezpečovací signalizace
TRNH-499.5	Úpravy na dispečingu SSÚK
TRNH-499.6	Mýto pro nákladné vozidlo
TRNH-190.3	Premené dopravné značenie
TRNH-499.7	Doplňkové objekty Operátora
TRNH-500	Objekty trubních vedení
TRNH-700	Objekty pozemních staveb
TRNH-701	Protihlukové clony
TRNH-701.1	Protihluková clona v km 93,230-93,600 sil.I/4
TRNH-701.2	Protihluková clona v km 0,120-0,220 sil.II/604
TRNH-701.3	Protihluková clona v km 94,592 sil.I/20 -0,043 větve "C"
TRNH-702	Oplocení pozemku u č.p. 23 Třebkov
TRNH-703	Oplocení pozemku p.č.26 K.Ú. Třebkov
TRNH-704	Oplocení pozemku p.č.326/1 K.Ú.Drhovle
TRNH-800	Úprava území
TRNH-801	Vegetační úpravy
TRNH-802	Rekultivace opuštěných úseků silnic
TRNH-803	Úprava území - (Rekultivace ploch dočasného záboru a Zpevněná plocha SÚS Písek)
TRNH-804	Biologická rekultivace
TRNH-900	Ostatní
TRNH-901	Zemníky
TRNH-910	"Zvláštní režim"
Úsek č.8 - TRNH Celkem	
Úsek č.9 - NHKR	
NHKR-000	Objekty přípravy staveniště
NHKR-010	Příprava území stavby - obnovení a doplnění ZVS
NHKR-100	Objekty pozemních komunikací
NHKR-101	Přeložka silnice I/20
NHKR-101a	Silnice I/20
NHKR-101b	Větev „A“ MÚK1
NHKR-101c	Větev „B“ MÚK1
NHKR-101d	Větev „C“ MÚK2
NHKR-101e	Větev „D“ MÚK2
NHKR-101f	Větev „E“ a „F“ MÚK3
NHKR-102	Silnice III/02 023

Označení SO/PS	Popis stavebního objektu /provozního souboru
NHKR-103	Silnice III/12 116
NHKR-104	Napojení staré silnice I/20
NHKR-105	MK Oldřichov
NHKR-106	Účelové komunikace
NHKR-106a	Účelová komunikace I
NHKR-106b	Účelová komunikace II
NHKR-106c	Účelová komunikace III
NHKR-106d	Polní cesta v km 0,100 sil.III/02 023
NHKR-106e	Polní cesta v km 1,785 sil.I/20
NHKR-106f	Polní cesta v km 3,025 sil.I/20
NHKR-107	Provizorní připojení na ZÚ
NHKR-108	Provizorní objížďka v km 3,7
NHKR-109	Točna autobusů Chlaponice
NHKR-110	Zastávka autobusů Dobešice
NHKR-190.3	DIS - Premenné dopravné značenie
NHKR-200	Mostní objekty a zdi
NHKR-201	Most přes silnici III/02023
NHKR-202	Most přes polní cestu u Chlaponic
NHKR-203	Most přes pol.cestu a Krašovický potok
NHKR-204	Most přes potok Jiher č.1
NHKR-205	Most na MÚK Dobešice
NHKR-206	Most na MÚK u Robinsona
NHKR-207	Most přes potok Jiher č.2
NHKR-208	Most přes potok Jiher č.3
NHKR-209	Zárubní zeď pod Robinsonem
NHKR-209a	Podchycení hospodářských stavení
NHKR-209b	Gabionová zeď
NHKR-210	Opěrná zeď u ČD
NHKR-300	Vodohospodářské objekty
NHKR-301	Úprava meliorací
NHKR-302	Úprava vodovodu DN 300
NHKR-303	Úprava Krašovického potoka
NHKR-304	Úprava potoka Jiher
NHKR-305	Studna na p.č.817 v Chlaponicích
NHKR-400	Elektro a sdělovací objekty
NHKR-401	Vedení VN JČE
NHKR-401a	Posouzení stáv. vedení 110kV, km 0,9-1,5
NHKR-401b	Přeložky vedení 22kV, km 0,75-1,0
NHKR-401c	Přeložky vedení 22kV, km 3,55-3,9
NHKR-404	Přeložka vedení N.N., km 5,58-5,68
NHKR-405	Přípojka N.N. pro V.O.

Označení SO/PS	Popis stavebního objektu /provozního souboru
NHKR-410	Venkovní osvětlení, km 5,4-5,8
NHKR-450	Přeložka DOK SPT Telecom
NHKR-451	Přeložka DK SPT Telecom
NHKR-452	Přeložka MK SPT Telecom
NHKR-453	Úprava sdělovacího kabelu Armády ČR
NHKR-454	Úprava sdělovacího kabelu Transgas
NHKR-461	Přeložky DK JČE
NHKR-461a	Přeložka D.K. JČE, km 0,0-1,08
NHKR-461b	Přeložka D.K. JČE, km 1,8-3,08
NHKR-461c	Přeložka D.K. JČE, km 5,2-5,6
NHKR-471	Přeložka kabelů ČD
NHKR-471a	Sdělovací kabely OSŽT ČD
NHKR-471b	Zabezpečovací kabely OSŽT ČD
NHKR-491.X	DIS - stavební část
NHKR-492.X	DIS - SOS hlásky
NHKR-495.X	DIS - Meteostanice
NHKR-496.1	DIS - ASD - WIM
NHKR-496.2	DIS - Analyzátoři dopravných proudů (ADP)
NHKR-497.X	DIS - Kamerový dohled, zobrazovací technologie
NHKR-491.X	Káblové vedení
NHKR-493.X	Šachty a přestupy
NHKR-494.X	Komunikační síť DIS
NHKR-492.X	Hlásky
NHKR-495.X	Meteostanice
NHKR-496.1	Automatické čítače dopravy, Systém váženia hmotnosti vozidiel za pohybu ASD-WIM
NHKR-496.2	Analyzátoři praravných proudů ADP
NHKR-497.X	Kamerový dohled, MÚR, SČS
NHKR-499.2	Elektrické závory
NHKR-499.4	Elektronická zabezpečovacia signalizácia
NHKR-499.5	Úpravy na dispečingu SSÚK
NHKR-499.6	Mýto pre nákladné vozidlá
NHKR-499.7	Doplňkové objekty Operátora
NHKR-500	Objekty trubních vedení
NHKR-501	Úprava VTL plynovodu v km 1,605 sil. I/20
NHKR-700	Objekty pozemních staveb
NHKR-701	Oplocení pozemku č.628/3
NHKR-702	Oplocení podél silnice I/20
NHKR-800	Úprava území
NHKR-801	Sadové úpravy
NHKR-802	Rekultivace
NHKR-802a	Rekultivace dočasných záborů

Označení SO/PS	Popis stavebního objektu /provozního souboru	
NHKR-802b	Rekultivace opuštěných úseků silnic	
NHKR-803	Přemístění biocentra 23	
NHKR-804	Demolice	
NHKR-805	Úprava území – biologická rekultivace	
NHKR-806	Úprava území – přemístění místních znaků	
TRKR-900	Ostatní	
NHKR-901	Zemník Dobešice	
NHKR-902	Dopravní značení	
NHKR-903	Dopravní inženýrské opatření	
NHKR-904	Zábrany proti oslnění	
NHKR-905	Čekárny autobusových zastávek	
NHKR-905a	Čekárna Chlaponice	
NHKR-905b	Přemístění čekárny Dobešice	
NHKR-801D	Oplocení km 155,28 - 156,56 vlevo	
NHKR-802D	Oplocení km 155,10 – 156,57 vpravo	
NHKR-803D	Oplocení km 156,58 – 158,59 vlevo	
NHKR-804D	Oplocení km 156,60 – 158,59 vpravo	
NHKR-805D	Oplocení km 158,60 – 159,51 vlevo	
NHKR-806D	Oplocení km 158,60 – 159,54 vpravo	
NHKR-807D	Oplocení km 159,76 – 159,99 oboustranně	
NHKR-808D	Oplocení km 159,98 – 160,80 vlevo	
NHKR-809D	Oplocení km 160,00 – 161,35 vpravo	
NHKR-910	"Zvláštní režim"	
Úsek č.9 - NHKR Celkem		
CAPEX Celkem		1

Příloha č. 3 – POST CONTRACT BEP

Koncesionář zpracuje návrh Post-Contract BEP v souladu s článkem 7, Části 1 této přílohy č. 18 ke Smlouvě před zahájením projekčních prací a po schválení se stane tento Post-Contract BEP součástí této Přílohy č. 3 k Příloze č. 18 ke Smlouvě.

Příloha č. 6

Protokol o finančním uzavření

[zbytek strany úmyslně ponechán volný, příloha následuje]



DIVIA

PROTOKOL O FINANČNÍM UZAVŘENÍ

Pro Proces finančního uzavření PPP projektu dálnice D4

29. dubna 2021

Vyloučení odpovědnosti: Totožnost Věřitelů a Zajišťovacích bank závisí na dokončení finanční struktury a konečné alokaci mezi finanční instituce (mj. ve vztahu k potenciálním dalším financujícím subjektům).

OBSAH

1 Úvod	3
1.1 SEZNAM účastníků	3
2 PODEPISOVÁNÍ DOKUMENTŮ – [D-1] DUBNA	5
3 POSTUP TÝKAJÍCÍ SE ODKLÁDACÍCH PODMÍNEK – [D-1] DUBNA A [D] DUBNA.....	8
4 PŘEDPOKLÁDANÝ PROCES FINANČNÍHO UZAVŘENÍ – do [D]. DUBNA.....	9
5 PROCES ZAJIŠTĚNÍ (HEDGINGU) – [D]. DUBNA.....	10
5.1 přehled účastníků.....	10
5.2 ZÁKLADNÍ PODMÍNKY HEDGINGU	11
5.3 CZK IRS	12
5.4 FX PAR-FWD	14
5.5 EUR IRS pro překlenovací úvěr vlastního kapitálu.....	15
5.6 EUR IRS PRO TERMÍNOVANÉ ÚVĚRY	16
5.7 optimalizace finančního modelu.....	18
6 ČERPÁNÍ – [D+3]. DUBNA	18

1 ÚVOD

Účelem tohoto dokumentu „Protokol o finančním uzavření“ je podrobně stanovit činnosti procesu uzavření, které budou provedeny během období před Finančním uzavřením (dále jen „Finanční uzavření“) v rámci PPP projektu dálnice D4 (dále jen „Projekt“). Cílem tohoto protokolu je usnadnit řízení a koordinaci procesu Finančního uzavření.

1.1 SEZNAM ÚČASTNÍKŮ

Očekává se, že se procesu finančního uzavření popsaného v tomto dokumentu zúčastní tyto strany:

Zástupci Zadavatele:

- Česká republika zastoupená Ministerstvem dopravy (dále jen „Zadavatel“)
 - Česká spořitelna, a.s. v postavení finančního poradce Zadavatele a rovněž poradce pro hedgingový benchmarking
 - White & Case, s.r.o., advokátní kancelář v postavení právního poradce Zadavatele
 - Státní fond dopravní infrastruktury
- Jak je uvedeno ve Výzvě k podání nabídek, dalšími účastníky mohou být zástupci Ministerstva financí České republiky a České národní banky, které Zadavatel případně pověří výkonem určitých činností.

Zástupci Koncesionáře:

- Zástupci Investorů (VINCI Concessions SAS, VINCI Highways SAS a Meridiam Investments SAS)
- Zástupci VINCI SA Treasury
- Úvěrový agent zastupující Komerční věřitele
- PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o. v postavení finančního poradce Investorů
- ESTER SAS v postavení poradce Investorů pro hedging a benchmarking
- CMS Cameron McKenna Nabarro Olswang, advokáti, v.o.s. / Clifford Chance Europe LLP v postavení právních poradců Investorů
- Linklaters LLP / Kinstellar, s.r.o., advokátní kancelář v postavení právních poradců Věřitelů a Hedgingových bank
- Operis Business Engineering Limited v postavení auditora finančního modelu pro Věřitele

Níže jsou uvedeny úvěrující a hedgingové strany, které se podílejí na jednotlivých úvěrech:

Věřitelé	Identifikační údaje	
Československá obchodní banka, a. s. (ČSOB)	Se sídlem na adrese Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, Česká republika	
Norddeutsche Landesbank Girozentrale (Nord/LB)	Se sídlem na adrese Friedrichswall 10, D-30159 Hanover, Německo	
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main (DZ Bank)	Se sídlem na adrese Platz der Republik, 60325 Frankfurt nad Mohanem, Německo	
Siemens Bank GmbH (Siemens)	Se sídlem na adrese Siemens Bank GmbH, Otto-Hahn-Ring 6, 81739 Mnichov, Německo	
MEAG	Investoři:	
	DKV Deutsche Krankenversicherung Aktiengesellschaft	Aachener Straße 300 50933 Kolín nad Rýnem Německo
	ERGO Lebensversicherung Aktiengesellschaft	Überseering 45 22297 Hamburg Německo
	ERGO Pensionskasse Aktiengesellschaft	ERGO-Platz 1 40477 Düsseldorf Německo
	ERGO Versicherung Aktiengesellschaft [Německo]	ERGO-Platz 1 40477 Düsseldorf Německo
	ERGO Versicherung Aktiengesellschaft [Rakousko]	ERGO Center Businesspark Marximum / Objekt 3 Modecenterstraße 17 1110 Vídeň Rakousko
	VICTORIA Lebensversicherung Aktiengesellschaft	ERGO-Platz 1 40477 Düsseldorf Německo
	ERGO Vorsorge Lebensversicherung Aktiengesellschaft	ERGO-Platz 1 40477 Düsseldorf Německo

220

	ERGO Krankenversicherung Aktiengesellschaft	Karl-Martell-Str. 60 90344 Norimberk Německo
	ALH European Debt Real Assets S.C.S. SICAV-RAIF (Sub-Fund 7: ALH European Debt Real Assets S.C.S. SICAV-RAIF – Infrastructure Debt MEAG)	1c, rue Gabriel Lippmann L-5365 Munsbach Lucemburské velkovévodství
SMBC Bank EU AG (SMBC)	Se sídlem na adrese Main Tower, Neue Mainzer Straße 52-58, 60311 Frankfurt nad Mohanem, Německo	
SMBC Nikko Capital Markets Europe GmbH	Se sídlem na adrese Main Tower, Neue Mainzer Straße 52-58, 60311 Frankfurt nad Mohanem, Německo	
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (UniCredit)	Se sídlem na adrese Želetavská 1525/1, Praha 4 – Michle, PSČ 140 92	
Morgan Stanley (MS)	Se sídlem na adrese 25 Cabot Square, Canary Wharf, Londýn E14 4QA5, Spojené království	
KfW IPEX-Bank GmbH	Se sídlem na adrese Palmengartenstrasse 5-9, 60325 Frankfurt nad Mohanem, Německo	
Société Générale S.A. (SG)	Se sídlem na adrese 29 boulevard Haussmann, 75009 Paříž, Francie	
J.P. MORGAN AG (JPM)	Se sídlem na adrese 25 Bank Street, Canary Wharf, Londýn E14 5JP, Spojené království	

2 PODEPISOVÁNÍ DOKUMENTŮ – [D¹-1] DUBNA

Následující smlouvy budou podepsány přibližně dne [D-1] dubna 2021:

Dokumenty Projektů:

- D&C (EPC) Contract (incl. Annexes)
- Contractor Parent Guarantee
- Contractor Performance Bond
- O&M Agreement (incl. Annexes)
- Operator Parent Guarantee
- Operator Performance Bond
- Interface Agreement

¹ [D znamená datum uskutečnění hedgingového uzavření]

- Dispute Resolution Agreement
- Environmental Impairment Liability
- Construction "All Risks", Construction Plant and Equipment, Existing Property, Third Party Liability and Delay in Start-Up Insurance
- Excess Third Party Liability Insurance
- Independent Engineer Agreement (Smlouva o nezávislém dozoru)
- Tripartite Agreement on Financing Payments to the Concessionaire (Rámcová smlouva o financování úhrad Koncesionáři projektu PPP D4)
- Agreement on Transfer of Rights and Obligations of Builder (Smlouva o převodu práv a povinností stavebníka)

Dokumenty Projektu budou podepsány připojením vlastnoručního podpisu nebo elektronického podpisu DocuSign (s výjimkou Dokumentů Projektu, jejichž stranou je Zadavatel, které budou podepsány vlastnoručně na samostatných podpisových stranách).

Smlouvy o financování:

- Common Terms Agreement
- Intercreditor Agreement
- Term Loan Facility Agreement
- Long Term Fixed Rate Facility Agreement
- Equity Bridge Facility Agreement
- DSRF Agreement
- VAT Loan Facility Agreement
- DCC Direct Agreement
- O&M Direct Agreement
- Authority Direct Agreement
- Account Bank Agreement
- Agency Fee Letter
- Arrangement Fee Letter (Equity Bridge Facility)
- Arrangement Fee Letter (Long Term Fixed Rate Loan Facility)
- Arrangement Fee Letter (CZK) (Term Loan EUR Facility)
- Arrangement Fee Letter (CZK) (Term Loan CZK Facility)
- Arrangement Fee Letter (EUR) (Term Loan Facility Agreement)
- Arrangement Fee Letter (Debt Service Reserve Euro Facility)
- Arrangement Fee Letter (Debt Service Reserve CZK Facility)
- Arrangement Fee Letter (Deferred Amount)
- Arrangement Fee Letter (VAT Loan Facility)
- Equity Subscription Agreement (ESA)
- Subordinated Loan Agreement (Meridiam)
- Subordinated Loan Agreement (VINCI Highways)
- VINCI Concessions SAS Shareholder Guarantee
- Meridiam Investments SAS Guarantee (L/C by Eligible Financial Institution)
- Shareholders' Pledge of Receivables Agreement (CZ law):
 - Shareholder (Vinci Highways) Pledge of Receivables Agreement
 - Shareholder (Meridiam) Pledge of Receivables Agreement

- Ownership interest pledge agreements:
 - Shareholder (Vinci Concessions) Share Pledge Agreement
 - Shareholder (Vinci Highways) Share Pledge Agreement
 - Shareholder (Meridiam) Share Pledge Agreement
- Security Agreement over Equity Subscription Agreement (EN law)
- Security Agreement over Hedging Documents and Insurance Agreements (EN law)
- VAT Accounts Receivables Pledge Agreement
- EBL Accounts Receivables Pledge Agreement
- Czech Pledge of Receivables from Project Documents
- Project Accounts Receivables Pledge Agreement
- Czech Pledge of Receivables from Insurance Agreement
- Notarial deed(s) on direct enforceability
- Receivables Pledge Agreement (receivables arising from the FR law Sub-contracts Performance Bonds)
-
- Term Loan Interest Rate Hedging Agreements:
 - Československá obchodní banka, a. s. ISDA Master Agreement and the ISDA Schedule to the Master Agreement
 - DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main ISDA Master Agreement and the ISDA Schedule to the Master Agreement
 - KfW IPEX-Bank GmbH ISDA Master Agreement and the ISDA Schedule to the Master Agreement
 - Norddeutsche Landesbank – Girozentrale ISDA Master Agreement and the ISDA Schedule to the Master Agreement
- Equity Bridge Interest Rate Hedging Agreements:
 - Československá obchodní banka, a. s. ISDA Master Agreement and the ISDA Schedule to the Master Agreement
 - DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main ISDA Master Agreement and the ISDA Schedule to the Master Agreement
 - SMBC Bank EU AG ISDA Master Agreement and the ISDA Schedule to the Master Agreement
 - UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. ISDA Master Agreement and the ISDA Schedule to the Master Agreement
- Currency Hedging Agreements:
 - Société Générale ISDA Master Agreement and the ISDA Schedule to the Master Agreement
- Hedging Letter (Joint IRS & Fx letter)

DocuSign bude použit k podpisu dokumentů řídících se anglickým a francouzským právem stejně tak jako D&C Contract (kromě Contractor Parent Guarantee), O&M Agreement (kromě Operator Parent Guarantee), Interface Agreement a Dispute Resolution Agreement (které budou podepsány Koncesionářem – DIVia D4, s.r.o., DIVia D4 operation, s.r.o., DIVia stavební s.r.o., VINCI Concessions SAS, VINCI Highways SAS a Meridiam Investments SAS za použití metody kvalifikovaného elektronického podpisu). Všechny ostatní dokumenty řídící se českým právem budou podepsány vlastnoručně a Zajišťovací dokumenty (s výjimkou Přímé smlouvy se Zadavatelem, Přímé smlouvy

s poddodavatelem stavby a Přímé smlouvy s provozovatelem) budou podepsány před českým notářem (ve formě notářského zápisu), nebo budou vyžadovat notářsky ověřené podpisy.

Právní poradci budou koordinovat proces podepisování veškeré dokumentace během jednoho až dvou dnů přede Dnem obchodování.

3 POSTUP TÝKAJÍCÍ SE ODKLÁDACÍCH PODMÍNEK – [D-1] DUBNA A [D] DUBNA

Den finančního uzavření je plánován na [D-1]. dubna 2021 (dále jen „Den finančního uzavření“), aby mohl proces zajištění začít včas (ideálně od [-] hod. SEČ) [D]. dubna 2021 (dále jen „Den obchodování“, který může být odložen).

Přede Dnem finančního uzavření potvrdí společnost DIVIA písemnou formou Zadavateli, že všechny Odkládací podmínky Smluv o financování byly splněny.

Hedgingové banky uzavřou hedgingové transakce, jakmile budou splněny nebo prominuty odkládací podmínky uvedené v Příloze č. 2 (*Odkládací podmínky*), Část 1 (*Odkládací podmínky počátečního čerpání*) Dohody o společných podmínkách a v Příloze č. 2 (*Odkládací podmínky*) Smlouvy o překlenovacím úvěru, kromě následujících odkládacích podmínek (které budou splněny nebo prominuty v období ode Dne finančního uzavření do Dne obchodování):

- čl. 3 (*Smlouvy o financování*) Části I (*Odkládací podmínky počátečního čerpání*) Přílohy č. 2 (*Odkládací podmínky*) Dohody o společných podmínkách, pokud se týká: (i) potvrzení dokládajících Úrokovou hedgingovou transakci nebo Měnovou hedgingovou transakci (jak jsou v ní vymezeny), (ii) jakýchkoliv odkládacích podmínek stanovených v jakékoliv položce seznamu následujícího bezprostředně níže nebo (iii) jakýchkoliv odkládacích podmínek (případně) uvedených ve Smlouvě o vedení bankovního účtu a Smlouvě o upsání vlastního kapitálu;
- čl. 4 (*Zajištění*), odst. (a) a (b) Části I (*Odkládací podmínky počátečního čerpání*) Přílohy č. 2 (*Odkládací podmínky*) Dohody o společných podmínkách, pokud se týkají zajišťovacích dokumentů podle českého práva nebo Přímé smlouvy se Zadavatelem;
- čl. 9 (*Zprávy*) odst. (c) a (f) Části I (*Odkládací podmínky počátečního čerpání*) Přílohy č. 2 (*Odkládací podmínky*) Dohody o společných podmínkách;
- čl. 12 (*Finanční model a předpoklady*) Části I (*Odkládací podmínky počátečního čerpání*) Přílohy č. 2 (*Odkládací podmínky*) Dohody o společných podmínkách;
- čl. 13 (*Další dokumenty a doklady*), odst. (d), (j) a (k) Části I (*Odkládací podmínky počátečního čerpání*) Přílohy č. 2 (*Odkládací podmínky*) Dohody o společných podmínkách;
- čl. 2 (*Dokumenty překlenovacího úvěru*) Přílohy č. 2 (*Odkládací podmínky finančního uzavření*) Smlouvy o překlenovacím úvěru, pokud se týká potvrzení dokládajících Úrokovou hedgingovou transakci (jak je v ní vymezena) a zajišťovacích dokumentů podle českého práva;

- čl. 3 (*Zajištění*) Části I (*Odkládací podmínky*) Přílohy č. 2 (*Odkládací podmínky*) Smlouvy o překlenovacím úvěru, pokud se týká zajišťovacích dokumentů podle českého práva;
- čl. 5 (*Další dokumenty a doklady*), odst. (c) a (d) Přílohy 2 (*Odkládací podmínky finančního uzavření*) Smlouvy o překlenovacím úvěru;

(dále jen „Hedgingové odkládací podmínky“).

Pokud nebude poskytnuto potvrzení Hedgingových odkládacích podmínek, bude poskytnut aktualizovaný časový harmonogram očekávaného splnění zbývajících Hedgingových odkládacích podmínek a Den obchodování uvedený v procesu zajištění podle čl. 5 níže bude odpovídajícím způsobem odložen.

4 PŘEDPOKLÁDANÝ PROCES FINANČNÍHO UZAVŘENÍ – do [D]. DUBNA

1. **Půl dne až dva (2) dny před Dnem finančního uzavření:** Kontrola finálních návrhů Dokumentů projektu a Smluv o financování ze strany Zadavatele (s výjimkou těch Dokumentů projektu, jejichž stranou je Zadavatel);
2. **Souhlas Zadavatele** s podpisovými verzemi s Dokumenty projektu a Smlouvami o financování.
3. **Podepsání smluv se Zadavatelem alespoň (1) pracovní den přede Dnem finančního uzavření** (the Independent Engineer Agreement, the Tripartite Agreement on Financing Payments to the Concessionaire (the SFTI Agreement), the Agreement on Transfer of Rights and Obligations of Builder (the ŘSD Agreement), the Authority Direct Agreement) podepsány vlastnoručně.
4. **Den podpisu Dokumentů Projektů:** jeden (1) pracovní den přede Dnem finančního uzavření.
5. **Den podpisu Smluv o financování v Den finančního uzavření** (*kromě potvrzení týkajících se zajištění, Přímé smlouvy se Zadavatelem, Zajišťovacích dokumentů podle českého práva a Zajišťovacích dokumentů k překlenovacímu úvěru podle českého práva*), právní poradce Věřitelů potvrdí, že veškeré Odkládací podmínky pro podpis relevantních Smluv o financování, které je možno splnit, byly splněny nebo prominuty.
6. **Den finančního uzavření,** právní poradce Věřitelů vydá potvrzení o splnění všech odkládacích podmínek Úvěrovému agentovi týkajících se Odkládacích podmínek, které byly splněny nebo prominuty v Den finančního uzavření;
7. **Jeden (1) den přede Dnem obchodování:** Právní poradce Věřitelů potvrdí, že všechny Hedgingové odkládací podmínky a vydání potvrzení o splnění Odkládacích podmínek Úvěrovému agentovi ohledně Hedgingových odkládacích podmínek, byly splněny nebo prominuty;

8. **Jeden (1) den přede Dnem obchodování:** Úvěrový agent (jménem každého věřitele) zašle formou emailu společnosti DIVia, Investorům, společností PwC, Linklaters/Kinstellar a CMS/Clifford Chance potvrzení o splnění (nebo prominutí) odkládacích podmínek o tom, že všechny Hedgingové odkládací podmínky byly buď splněny, nebo prominuty.
9. **Počínaje [-] SEČ ke Dni obchodování:** začíná realizace zajištění, která je detailně popsána v článku 5 níže. Potom co zajištění bylo uspokojivě zrealizováno, zajišťovací transakce se posune do procesu administrativního zajištění.
10. **Ke Dni obchodování:** aktualizace Finančního modelu a následně aktualizace a odeslání příslušných příloh Koncesionářské smlouvy Zadavateli;
11. **Nejdříve ke Dni obchodování:** Úvěrový agent zajistí od Věřitelů vyjádření jejich souhlasu s aktualizovaným Finančním modelem a potvrzení, že všechny Odkládací podmínky pro Finanční uzavření jsou splněny.
12. **Do jednoho (1) pracovního dne ode Dne obchodování:** podepsání potvrzení týkajících se zajištění, která byla obchodována v Den obchodování.
13. **Do jednoho (1) pracovního dne ode Dne obchodování:** Hedging protokol (Příloha č. 10 Smlouvy o financování) popisující dosažené sazby IRS a FX Par Forward bude zaslán Zadavateli (v českém jazyce).
14. **Doručení žádosti o čerpání Překlenovacího úvěru společností DIVia Agentovi pro zajištění Překlenovacího úvěru.**
15. **Agent pro zajištění Překlenovacího úvěru předá Žádost o čerpání Poskytovatelům překlenovacího úvěru.**
16. **Do dvou (2) pracovních dní ode Dne obchodování:** vyhotovení předávacího protokolu mezi Koncesionářem a Zadavatelem, jehož podpisem Zadavatel potvrdí, že obdržel originály dokumentů a že s nimi vyjadřuje svůj souhlas.
17. **Do dvou (2) pracovních dní ode Dne obchodování:** uzavření Smlouvy o finančním uzavření mezi Zadavatelem a Koncesionářem.
18. **Do tří (3) pracovních dní ode Dne obchodování:** vydání potvrzení o splnění Odkládacích podmínek Zadavatelem a Koncesionářem.

5 PROCES ZAJIŠTĚNÍ (HEDGINGU) – [D]. DUBNA

5.1 PŘEHLED ÚČASTNÍKŮ

Telekonferenčních hovorů o realizaci některých, případně všech nástrojů zajištění (hedgingu) se zúčastní tyto strany:

- Ministerstvo dopravy České republiky (dále jen „Zadavatel“) se zúčastní všech hovorů. Zadavatele bude zastupovat [Martin Janeček].
- Česká spořitelna, a.s. (dále jen „ČSAS“) v postavení finančního poradce Zadavatele se zúčastní všech hovorů. ČSAS bude zastupovat [Miroslav Plojhar, Jan Ornst].
- Společnost DIVia D4, s.r.o. (dále jen „DIVia“) se jako Koncesionář zúčastní všech hovorů. Společnost DIVia budou zastupovat [Vojtěch Janoušek].
- Společnost Meridiam Investments SAS (dále jen „MDM“) se v postavení společníka společnosti DIVia zúčastní všech hovorů. Společnost MDM bude zastupovat [Jean Baptiste Simon].
- Společnosti VINCI Concessions SAS (dále jen „VCCS“) a VINCI Highways SAS (dále jen „VCH“), které jsou v postavení společníků společnosti DIVia, se zúčastní všech hovorů. Společnosti VCCS a VCH bude zastupovat [Mathias Siefert].
- Společnost VINCI SA Treasury bude zastupovat [Guillaume Saouzanet].
- Poskytovatelé zajištění: Hedgingové banky pro překlenovací úvěr: ČSOB bude zastupovat [Eva Karasová], DZ Bank bude zastupovat [Wolfgang Ermler a Florian Brander], SMBC bude zastupovat [Joe Bailey] a Unicredit bude zastupovat [Václav Laušman], Hedgingové banky pro termínovaný úvěr v EUR: NordLB bude zastupovat [Hendrik Mueller], DZ Bank bude zastupovat [Wolfgang Ermler a Florian Brander], KfW bude zastupovat [Anna Heib], ČSOB jako Hedgingová banka pro CZK IRS bude zastupovat [Eva Karasová], poskytovatelé hedgingu pro FX par-FWD: SG bude zastupovat [Veronique Lemercier Kadem] a MS bude zastupovat [Valerie Perez].
- Společnost MEAG bude zastupovat [Benjamin Hemming].
- Společnost ESTER se jakožto hedgingový poradce Koncesionáře zúčastní všech hovorů. Společnost ESTER bude zastupovat [Omar Riffi, Thami El Alami].
- Společnost PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o. (dále jen „PwC“), která je finančním poradcem Koncesionáře, se zúčastní všech hovorů. Společnost PwC budou zastupovat [Karel Kolář, Michal Miklovič a André Hawi].

Společnosti MDM, VCCS a VCH budou dále společně označovány jako „Investoři“.

5.2 ZÁKLADNÍ PODMÍNKY HEDGINGU

Proces zajištění fixace základních úrokových sazeb (dále jen „IRS“) a směnného kurzu (dále jen „FX“) v Den obchodování v souvislosti s Projektem PPP D4 bude vycházet z níže uvedených základních podmínek:

1. Všechny obchody (tj. CZK IRS, EUR IRS a FX par-FWD) se uskuteční, podle možností a s ohledem na níže uvedenou podmínku č. 2, ve stejný pracovní den.
2. Všechny termíny označené [-] budou příslušnými účastníky dohodnuty přede Dnem obchodování a nebudou sdělovány jiným osobám, které se procesu neúčastní. Pokud není nalezena shoda, k čemuž by mohlo dojít kvůli špatné likviditě nebo volatilnímu trhu, lze fixaci o jednu hodinu odložit.
3. Objem a profil splácení budou Koncesionářem sděleny Poradci Zadavatele nejpozději patnáct (15) minut před zahájením konferenčního hovoru naplánovaného v souladu s Výzvou k podání nabídek.
4. Úroky budou vypočteny na základě dohodnuté metody na počítání dní a budou splatné zpětně k poslednímu dni jednotlivého Úrokového období. Po dobu výstavby bude Úrokové období odpovídat (1) měsíci (a v případě Překlenovacího úvěru a EUR IRS pro Překlenovací úvěr do Posledního data splatnosti Překlenovacího úvěru) a po zahájení provozu bude počítáno čtvrtletně.
5. Pro CZK IRS sazbu při Dni obchodování bude jako jediný benchmarkový nástroj použita Tabulka pro odvození základních sazeb uvedená v excelovém souboru „PPP_D4 - Tabulka pro odvození základních sazeb - 4.8.2020 (Base Date).xslm“ a upravená Zadavatelem před Dnem obchodování (dále jen „Tabulka pro odvození základních sazeb“). Podle Výzvy k podání nabídek platí, je-li benchmarková sazba nižší než sazba nabízená poskytovatelem CZK IRS (ČSOB), ponese Zadavatel riziko do výše max. tří (3) bps, které bude aplikováno na benchmarkovou sazbu za účelem úpravy Plateb za dostupnost a optimalizace Finančního modelu.
6. Interní systém ČSAS pro obchodování s deriváty bude použit jako hlavní nástroj pro srovnání benchmarkových sazeb EUR IRS a FX par-FWD v Den obchodování. Podle Výzvy k podání nabídek platí, je-li benchmarková sazba nižší než sazba nabízená poskytovateli EUR IRS, ponese Zadavatel riziko do výše max. tří (3) bps, které bude aplikováno na benchmarkovou sazbu za účelem úpravy Plateb za dostupnost a optimalizace Finančního modelu. Pokud jde o kurz FX par-FWD, Zadavatel ponese riziko do výše třiceti (30) pips tak, jak je uvedeno ve Výzvě pro podání nabídek.
7. FX par-FWD je rozdělen na dvě části, první nákup forwardových bodů provede Morgan Stanley („MS“), které budou poté postoupeny na Société Générale („SG“), která obdržené forwardové body obchoduje ve spotovém kurzu pro získání konečných FX par-FWD.

5.3 CZK IRS

Zajišťovací nástroj CZK IRS pro Termínovaný úvěr vedený v CZK bude obchodován jako první a jeho realizace bude zahájena v [-] SEČ v Den obchodování s tím, že postup bude následující:

1. Přesně v [-] SEČ začne konferenční hovor za účasti Zadavatele, ČSAS, DIVia, Investorů, PwC, ESTER, ČSOB a JPM. ČSOB a JPM potvrdí, že tržní podmínky dovolují, aby se obchod uskutečnil.
2. Po zahájení hovoru ESTER zkontroluje, že všichni požadovaní účastníci jsou připojeni, a vyzve pana [Vojtěcha Janouška], který zodpovídá za potvrzení obchodu za společnost DIVia, aby se představil a prohlásil, že má zákonné oprávnění k tomu, aby obchod potvrdil.
3. ESTER poté shrne podrobnosti týkající se transakce CZK IRS uzavírané mezi ČSOB a JPM (dále jen „proxy swap“) a podrobnosti týkající se transakce IRS mezi ČSOB a DIVia (dále jen „konečný profil“). ČSOB, JPM, ČSAS a pan [Vojtěch Janoušek] následně potvrdí, že s uvedenými specifikacemi souhlasí. Jakékoliv nesrovnalosti mezi profily a podmínkami by měly být identifikovány a vyřešeny v tento okamžik.
4. Po ověření profilů ESTER zkontroluje, že JPM, ČSOB a ČSAS jsou připraveny předložit nabídku pro sazbu CZK IRS. Jakmile budou všichni připraveni, ESTER dá pokyn k určení ceny a všechny příslušné strany tak neprodleně učiní.
5. ESTER požádá JPM o nabídkovou sazbu, kterou navrhuje pro „proxy swap“ (dále jen „Proxy Swap“) s ČSOB, a poté požádá ČSOB o sdělení jejich nabídkové sazby (bez úvěrové marže) (dále jen „Čistá Nabídková Sazba“) jakožto konečný profil pro DIVia.
6. ČSAS poskytne na základě konečného profilu MID swap template rate, kterou ESTER zkontroluje a ověří, zda je nabídka předložená ČSOB (bez úvěrové marže) nižší nebo rovna MID swap template rate sazbě ČSAS (+ 3 bps buffer podle Výzvy k podání nabídek) s připočtením 30 bps (execution spread).

Bude-li Čistá Nabídková Sazba nabízená ČSOB rovna této hodnotě, případně bude-li nižší, bude ponechána tato sazba (bez úvěrové marže) a ESTER požádá ČSAS (jménem Zadavatele), aby potvrdila svůj souhlas s použitím této sazby (bez příslušného úvěrového poplatku - credit charge).

Pozn.: Banky mohou v případě potřeby kdykoliv před potvrzením prvního obchodu požádat o aktualizaci sazby (refresh).
7. Při splnění podmínek v odst. 6 vydá ESTER společnosti DIVia své souhlasné doporučení a pan [Vojtěch Janoušek] může prohlásit „Potvrzuji jménem DIVia obchod s ČSOB za nabízenou cenu [-] bez započtení úvěrové marže, prosím proveďte obchod.“
8. Jakmile pan [Vojtěch Janoušek] prohlásí, „Potvrzuji obchod“, ČSOB a JPM potvrdí, že obchod při Proxy Swap mezi ČSOB a JPM byl uzavřen, a ČSOB současně potvrdí, že konečný profil IRS swapu pro DIVia jakožto Čistou Současnou Sazbu + 20 bps úvěrového poplatku.
9. ESTER provede shrnutí celkové ceny transakce a požádá ČSOB a ČSAS, aby potvrdili, že s uvedenými specifikacemi souhlasí.
10. Na závěr hovoru bude ČSOB požádána, aby pokud možno co nejdříve, nejpozději však do [třiceti (30)] minut od ukončení hovoru rozeslala emailem předběžné potvrzení o swapu.

5.4 FX PAR-FWD

Zajišťovací nástroj FX PAR-FWD bude obchodován jako druhý v pořadí a jeho realizace bude zahájena v [-] SEČ (nebo v jakoukoliv jinou dobu dle dohody stran v závislosti na okamžiku dokončení předchozí transakce) v Den obchodování (tj. den úspěšné realizace obchodu dle odst. 5.3 výše) s tím, že postup bude následující:

1. Konferenční hovor začne přesně v [-] SEČ za účasti Zadavatele, ČSAS, DIVia, Investorů, PwC, ESTER a dále za účasti společností MS a SG, které potvrdí, že tržní podmínky umožňují, aby se obchod uskutečnil.
2. Po zahájení hovoru ESTER zkontroluje, že jsou všichni požadovaní účastníci připojeni, a vyzve pana [Vojtěcha Janouška], který zodpovídá za potvrzení obchodu za společnost DIVia, aby se představil a prohlásil, že má zákonné oprávnění k potvrzení obchodu.
3. ESTER poté shrne podrobnosti týkající se transakce PAR FX swap. ČSAS, MS, SG a pan [Vojtěch Janoušek] následně potvrdí, že s uvedenými specifikacemi souhlasí. Jakékoliv případné nesrovnalosti mezi profily a podmínkami by měly být identifikovány a vyřešeny v tento okamžik.
4. Po ověření profilů ESTER zkontroluje, že ČSAS a MS jsou připraveny předložit nabídku pro PAR FX swap pro dohodnutý profil.
5. ESTER požádá MS, aby poskytl sazbu středních forwardových bodů, kterou vidí, a spotovou referenci, a poté požádá ČSAS, aby potvrdila, zda souhlasí s takovou nabídkou. (Strany by měly získat stejnou sazbu nebo by sazba měla být uvedena ČSAS s limitem třiceti (30) pips přidělené podle Výzvy k podání nabídek). Pokud je rozdíl X pips (se [sazbou citovanou MS] = [sazbou citovanou ČSAS + X pips], s $X < 30$ pips), bude sazba uvedená MS zachována a ESTER požádá ČSAS (jménem Zadavatele), aby tuto sazbu potvrdil. Po potvrzení od ČSAS (jménem Zadavatele) by SG měla potvrdit, že souhlasí se zbývajícím limitem $30 - X$ pips k obchodování spotu, poté SG také potvrdí, že souhlasí s obchodováním s MS na této úrovni a naváže obchodem pro DIVia. ESTER vydá panu [Vojtěchu Janouškovi] své souhlasné doporučení, aby mohl jménem DIVia potvrdit obchod.
6. Pan [Vojtěch Janoušek] následně může prohlásit „Potvrzuji jménem DIVia obchod za nabízenou cenu [-].“
7. Jakmile pan [Vojtěch Janoušek] potvrdí hodnotu PAR FX Swap, MS potvrdí, že transakce PAR FX swap vůči SG byla uskutečněna, a totéž potvrdí i SG.
8. V [-] SEČ bude zahájen nový hovor za účasti Zadavatele, ČSAS, DIVia, Investorů, PwC, ESTER a SG. SG potvrdí, že tržní podmínky umožňují, aby se obchod uskutečnil.
9. Po zahájení hovoru ESTER zkontroluje, že jsou všichni požadovaní účastníci připojeni, a vyzve pana [Vojtěcha Janouška], který zodpovídá za potvrzení obchodu za společnost DIVia, aby se představil a prohlásil, že má zákonné oprávnění k potvrzení obchodu.

10. SG uvede střední spotovou sazbu, kterou vidí, ČSAS jménem Zadavatele bude požádána o potvrzení, že souhlasí s kotací střední spotové sazby od SG. (Strany by měly získat stejnou střední spotovou sazbu nebo by střední spotová sazba s kotací od ČSAS měla být ve zbývajícím limitu třiceti (30) pips - X pips). ESTER cenu ověří a vydá panu [Vojtěchu Janouškovi] své souhlasné doporučení, aby obchod jménem DIVia potvrdil.
 11. Pan [Vojtěch Janoušek] může prohlásit „Potvrzuji jménem DIVia obchod za nabízenou cenu [-].“
 12. Poté SG potvrdí čistou hodnotu konečného FX Par-FWD vyplývající z obchodovaného spotu + Par FX swap od MS.
 13. ČSAS opětovně potvrdí, že souhlasí s hodnotou konečného FX Par-FWD.
- Pozn.: Zde by neměly nastat žádné nesrovnalosti, neboť ČSAS již schválila FX Par swap a spotovou cenu v rámci předchozích kroků, kdy konečný FX Par-FWD je pouze součtem spotových a forwardových obchodovaných bodů.
14. Společnost SG potvrdí, že transakce FX Par FWD byla uskutečněna.
 15. Na závěr hovoru bude SG požádána, aby pokud možno co nejdříve, nejpozději však do [třiceti (30)] minut od ukončení hovoru rozeslala emailem předběžné potvrzení o FX Par-FWD.

5.5 EUR IRS PRO PŘEKLENOVACÍ ÚVĚR VLASTNÍHO KAPITÁLU

EUR IRS pro Překlenovací úvěr vlastního kapitálu bude obchodován jako třetí v pořadí a jeho realizace bude zahájena v [-] SEČ (nebo v jakoukoliv jinou dobu dle dohody stran v závislosti na okamžiku dokončení předchozí transakce) v Den obchodování (tj. v den úspěšné realizace obchodů dle odst. 5.3 a 5.4 výše) s tím, že postup bude následující:

1. Konferenční hovor začne přesně v [-] SEČ za účasti Zadavatele, ČSAS, DIVia, Investorů, VINCI SA Treasury, PwC, ESTER a Hedgingových bank pro překlenovací úvěr (ČSOB, DZ Bank SMBC a UniCredit, společně jen „Hedgingové banky pro EBL“). Všechny Hedgingové banky pro EBL potvrdí, že tržní podmínky umožňují, aby se obchod uskutečnil.
2. Při zahájení hovoru ESTER zkontroluje, že jsou všichni požadovaní účastníci připojeni, a vyzve pana [Vojtěcha Janouška], který zodpovídá za potvrzení obchodu za společnost DIVia, aby se představil a prohlásil, že má zákonné oprávnění k tomu, aby obchod potvrdil.
3. ESTER poté shrne podrobnosti a celkovou výši marží pro transakci EBL EUR IRS. Zadavatel, ČSAS a Hedgingové banky pro EBL následně jeden po druhém potvrdí (prohlášením „Potvrzuji“ v obráceném abecedním pořadí), že s uvedenými specifikacemi souhlasí. Jakékoliv případné nesrovnalosti mezi profily a podmínkami by měly být identifikovány a vyřešeny v tento okamžik.

4. Po ověření profilů ESTER zkontroluje, že ČSAS a Hedgingové banky pro EBL jsou připraveny předložit nabídku pro EBL EUR IRS pro dohodnutý profil. Jakmile budou všichni připraveni, ESTER dá pokyn k předložení cenových nabídek a všechny příslušné strany se neprodleně vyjádří k dané nabídce.
5. ESTER nejprve požádá o sazbu Unicredit, ESTER a Vinci Treasury cenu zkontrolují a následně požádají ostatní Hedgingové banky pro EBL (v obráceném abecedním pořadí), aby potvrdily, zda se mohou na takto nabízené ceně shodnout. Pokud se Hedgingové banky shodnou, potvrdí ČSAS, že banky se sazbou souhlasí.

Pozn.: Díky testovacím kolům by veškeré případné nesrovnalosti v strukturování cen mezi ESTER, ČSAS a jednotlivými Hedgingovými bankami pro EBL měly být vyřešeny. Hedgingové banky pro EBL nebo ESTER mohou kdykoliv požádat o aktualizaci sazby pro případ, že by na trhu docházelo k pohybům majícím vliv na aktuální cenu. Mid swap rate bude zaokrouhlena na tři (3) desetinná místa (tj. [- 0,123 %]).

6. Jakmile bude dosaženo požadované nacenění, ESTER vydá souhlasné doporučení panu [Vojtěchu Janouškovi], aby jménem DIVia potvrdil obchod. V této fázi je opět kterákoliv z Hedgingových bank pro EBL, případně ESTER oprávněna požádat o aktualizaci sazby.
7. Pokud nikdo o aktualizaci (refresh) sazby nepožádal, může pan [Vojtěch Janoušek] prohlásit „Potvrzuji jménem DIVia obchod za nabízenou cenu [-].“
8. Jakmile pan [Vojtěch Janoušek] potvrdí sazbu jménem DIVia, ESTER prohlásí „Provedte obchod,“ a transakce bude považována za uskutečněnou.
9. Jednotlivé Hedgingové banky pro EBL potvrdí (v obráceném abecedním pořadí), že obchod byl uskutečněn.
10. ESTER poté shrne celkovou obchodovanou cenu a ČSAS a Hedgingové banky pro EBL cenové shrnutí potvrdí.
11. Na závěr hovoru budou jednotlivé Hedgingové banky pro EBL požádány, aby pokud možno co nejdříve, nejpozději však do [třiceti (30)] minut od ukončení hovoru rozeslaly emailem předběžné potvrzení o swapu. Před realizací transakce bude Hedgingovým bankám rozeslán rozdělovník.

5.6 EUR IRS PRO TERMÍNOVANÉ ÚVĚRY

EUR IRS pro termínovaný úvěr v EUR („TLF“) a pro dlouhodobý termínovaný úvěr v EUR s pevnou úrokovou sazbou („LTFRLF“) bude obchodován jako čtvrtý v pořadí a jeho realizace bude zahájena v [-] SEČ (nebo v jakoukoliv jinou dobu dle dohody stran v závislosti na okamžiku dokončení předchozí transakce) v Den obchodování (tj. v den úspěšné realizace obchodů dle odst. 5.3, 5.4 a 5.5 výše). Dlouhodobý termínovaný úvěr v EUR s pevnou úrokovou sazbou (dále jen „LTFRLF“) bude naceněn na základě součtu Marže a Referenční úrokové sazby s tím, že Referenční úroková sazba bude stejná jako mid swap TLF sazba, neboť oba profily mají stejný profil a harmonogram čerpání a amortizace.

1. Konferenční hovor bude zahájen přesně v [-] SEČ za účasti Zadavatele, ČSAS, DIVia, Investorů, VINCI SA Treasury, PwC, ESTER, Hedgingových bank pro TLF EUR (tj. DZ bank, Nord/LB a KfW, společně dále jen „Hedgingové banky pro TLF EUR“) a dále za účasti MEAG. Všechny Hedgingové banky pro TLF EUR a MEAG potvrdí, že tržní podmínky umožňují, aby se obchod uskutečnil.
2. Při zahájení hovoru ESTER zkontroluje, že jsou všichni požadovaní účastníci připojeni, a vyzve pana [Vojtěcha Janouška], který zodpovídá za potvrzení obchodu za společnost DIVia, aby se představil a prohlásil, že má zákonné oprávnění k tomu, aby obchod potvrdil.
3. ESTER poté shrne podrobnosti týkající se transakce TLF EUR IRS a následně podrobnosti týkající se LTFRLF. Zadavatel, ČSAS a všechny Hedgingové banky pro TLF EUR a MEAG následně jeden po druhém potvrdí (prohlášením „Potvrzuji“ v obráceném abecedním pořadí), že s uvedenými specifikacemi souhlasí. Jakékoliv případné nesrovnalosti ohledně profilů a podmínek by měly být identifikovány a vyřešeny v tuto chvíli. ESTER dále specifikuje „all-in spreads“, které budou přidány do mid-rate pro každý nástroj (22.5 bps pro TLF EUR IRS a 208 bps pro LTFRLF).
4. Po ověření profilů ESTER zkontroluje, že ČSAS, Hedgingové banky pro TLF EUR a MEAG jsou připraveny předložit nabídku pro TLF EUR IRS mid-rate (Referenční úroková sazba) pro sjednaný profil. Jakmile budou všichni připraveni, ESTER dá pokyn k předložení cenových nabídek a všechny příslušné strany se neprodleně vyjádří k dané nabídce.
5. ESTER požádá o (Referenční úrokovou sazbu) nejprve NordLB (která je první Hedgingovou bankou podle obráceného abecedního pořadí), ESTER a VINCI SA Treasury cenu zkontrolují, a souhlasí-li, následně požádají ostatní Hedgingové banky pro TLF EUR v určeném pořadí (KfW a poté DZ Bank) a nakonec MEAG, aby potvrdily, zda se sazbou souhlasí. Pokud se všechny Hedgingové banky pro TLF EUR a MEAG shodnou, požádá následně ESTER ČSAS o potvrzení, zda je nabízená cena přijatelná.

Pozn.: Díky testovacím kolům by veškeré případné nesrovnalosti v strukturování cen mezi ESTER, ČSAS a jednotlivými Hedgingovými bankami pro TLF EUR a MEAG měly být vyřešeny. ČSAS, Hedgingové banky pro TLF EUR, MEAG nebo ESTER pak mohou kdykoliv požádat o aktualizaci (refresh) sazby pro případ, že by na trhu docházelo k pohybům majícím vliv na aktuální cenu. Mid swap sazba bude zaokrouhlena na tři (3) desetinná místa (tj. [- 0,123 %]).
6. Jakmile je dosaženo požadované nacenění, ESTER vydá souhlasné doporučení panu [Janouškovi], aby jménem DIVia obchod potvrdil. V této fázi je kterákoliv z Hedgingových bank pro TLF EUR, případně MEAG nebo ESTER opět oprávněny požádat o aktualizaci sazby. Bude-li aktualizace vyžádána, vrací se postup zpět ke kroku 5.
7. Nevyžádá-li nikdo aktualizaci sazby, může pan [Vojtěch Janoušek] prohlásit „Potvrzuji jménem DIVia obchod za nabízenou cenu [-], prosím Hedgingové banky pro TLF EUR, aby provedly jeho realizaci.“
8. Jakmile pan [Vojtěch Janoušek] potvrdí jménem DIVia dohodnutou sazbu, bude obchod za předpokladu, že žádný z účastníků nepožádal do této doby o aktualizaci sazby, považován za zrealizovaný.

9. Každá z Hedgingových bank pro TLF EUR potvrdí (v obráceném abecedním pořadí), že obchod byl proveden, a MEAG potvrdí, že sazba byla zafixována.
10. ESTER poté shrne celkovou obchodovanou cenu a ČSAS a Hedgingové banky pro TLF EUR (v obráceném abecedním pořadí) společně s MEAG cenové shrnutí potvrdí.
11. Na závěr hovoru budou jednotlivé Hedgingové banky pro TLF EUR / MEAG požádány, aby pokud možno co nejdříve, nejpozději však do [třiceti (30)] minut od ukončení hovoru rozeslaly emailem předběžné potvrzení swapu, resp. potvrzení fixní sazby.

5.7 OPTIMALIZACE FINANČNÍHO MODELU

Jakmile dojde k úspěšné realizaci výše popsaného postupu realizace zajištění, PwC upraví Platby za dostupnost a optimalizuje Finanční model v souladu s dosaženými sazbami CZK IRS, FX par-FWD, EBL EUR IRS, TLF EUR IRS a Referenční úrokovou sazbou a v souladu s Výzvou k podání nabídek a dle příručky k Finančnímu modelu předložené Konsorciu v rámci Konečné nabídky.

6 ČERPÁNÍ – [D+3]. DUBNA

Úvěrový agent pro zajištění překlenovacího úvěru vyplatí první částku čerpanou v rámci Překlenovacího úvěru dle konkrétně dohodnutého režimu s úvěrovým agentem pro zajištění překlenovacího úvěru a Věřiteli.

Příloha č. 7

Zpráva auditora finančního modelu

[zbytek strany úmyslně ponechán volný, příloha následuje]

OPERIS

DIVia consortium consisting of:

VINCI Highways SAS
12-14 rue Louis Blériot
92500 Rueil-Malmaison
France

VINCI Concessions SAS
12-14 rue Louis Blériot
92500 Rueil-Malmaison
France

Meridiam SAS
4, Place de l'Opéra
75002 Paris
France

Version 3
30 April 2021

D4 HIGHWAY PPP REVIEW OF FINANCIAL MODEL

By this letter OBE offers its opinion on the financial model prepared for the Consortium to price, structure and illustrate the D4 Highway PPP.

The letter is prepared in the context of our engagement letter of 5 February 2019, as amended by a letter between OBE and the Consortium dated 20 July 2020, and is provided subject to the scope of work and other terms and conditions as set out therein.

VERSION CONTROL

This letter has been released in the following versions:

	Date	Purpose
Version 1	17 September 2020	Bid submission
Version 2	29 April 2021	Financial close
Version 3	30 April 2021	Document references updated

Registered in England and Wales No: 03373050
Registered Office: 110 Cannon Street, London, EC4N 6EU
Operis Business Engineering Limited is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority

Offices in: North America: Toronto | Europe: London

Operis Business Engineering Limited
110 Cannon Street
London EC4N 6EU
United Kingdom
T: +44 (0)20 7562 0400
E: info@operis.com

operis.com

DEFINITIONS

For brevity, various entities are identified in this letter by short forms or acronyms:

- "Project" refers to the D4 Highway PPP;
- "Funders" refers to the Facility Agent, Original Senior Lenders, Arrangers, Original Hedging Banks, Intercreditor Agent, Security Agent and any entities becoming a Hedging Bank or Senior Lender within 12 months of the date of this letter (each term as defined in the Common Terms Agreement);
- "VINCI Highways" refers to VINCI Highways SAS;
- "VINCI Concessions" refers to VINCI Concessions SAS;
- "Meridiam" refers to Meridiam SAS;
- "Consortium" refers to VINCI Highways, VINCI Concessions and Meridiam;
- "Tendering Authority" refers to the Ministry of Transport of the Czech Republic;
- "SPV" refers to the Special Purpose Vehicle, DIVia D4, s.r.o., established by the Consortium for the Project;
- "OBE" refers to Operis Business Engineering Limited; references to "we" and "our" also refer to OBE;
- "Model" refers to the financial model of the Project, developed by PwC, which takes the form of a Microsoft Excel spreadsheet called "D4 PPP_DIVia_Updated FM FC Final_2021-04-29.xlsb" and dated 29 April 2021 17:22:48 CEST;
- "BAFO Model" refers to an earlier version of the Model called "D4 Finanční Model - Finální nabídka DIVia 2020-09-17.xlsb" and dated 17 September 2020 00:29:08 CEST, referenced in version 1 of this letter;
- "Base Case" refers to the set of model input assumptions used by the Model, for which the Consortium is responsible;
- "Sensitivities Report" refers to the PDF document called "D4 Czech Republic FC sensitivities report v3.pdf" and dated 26 April 2021 17:33:53 CEST;
- "Designated Sensitivities" refers to the sensitivity scenarios run on a previous version of the Model, detailed in the Sensitivities Report;
- "Project Documents" refers to the project documents listed in Appendix A;
- "List of Changes" refers to the Microsoft Excel spreadsheet called "D4 PPP_list of changes from BAFO FM to Updated FM FC Final_2021-04-29.xlsx" and dated 29 April 2021 17:46:56 CEST;
- "Initially Scheduled Last Occupancy Date", "Final Repayment Date", "Outstandings" and "Equity" all refer to the respective definitions in the Common Terms Agreement;
- "Hedge Accounting Report" refers to the report provided by PwC, titled "Vinci D4 - hedge accounting - final draft.pdf" and dated 11 September 2020 18:14:17 BST;

D4 Highway PPP
Review of Financial Model

- "PwC Confirmation E-mail" refers to the e-mail provided by PwC titled "Re: D4 Czech Republic PPP Opinion Letter draft 3.eml" and dated 16 September 17:22 BST;
- "Tax and Accounting Report" refers collectively to the report provided by PwC, titled "D4 Highway PPP Project_signed.pdf" and dated 15 February 2021, the Hedge Accounting Report and the PwC Confirmation E-mail;
- "Czech GAAP" refers to Czech Generally Accepted Accounting Practice; and
- "IFRS" refers to International Financial Reporting Standards.

OPINION

It is OBE's view that:

- the Model materially achieves its objective of generating profit and loss, cash flow, and balance sheet projections, key financial ratios as defined in the Project Documents and investors' returns for the Project on the basis of the set of operational, financial, and economic assumptions set out in the Base Case;
- the logic and integrity of the Model are sound, the calculations arithmetically correct and the results reliable, accurate and consistent with the Base Case;
- the assumptions used and the logic embodied in the Model are materially consistent with the Project Documents;
- the assumptions and logic of the Model involved in generating the Czech GAAP financial statements are materially in accordance with Czech GAAP as it is described in the Tax and Accounting Report;
- the assumptions and logic of the Model involved in generating the IFRS financial statements are materially in accordance with IFRS as it is described in the Tax and Accounting Report;
- the assumptions and logic of the Model are materially in accordance with Czech tax legislation as it is described in the Tax and Accounting Report;
- from the Initially Scheduled Last Occupancy Date until the Final Repayment Date: the Historic Debt Service Cover Ratio is equal to or more than 1.180:1.000; the Projected Debt Service Cover Ratio is equal to or more than 1.180:1.000; and the Loan Life Cover Ratio is equal to or more than 1.180:1.000;
- at the Initially Scheduled Last Occupancy Date, the aggregate of Outstandings under the Equity (including the Equity Bridge Loan) is not below 8 per cent of the sum of the aggregate of the Outstandings under the Equity (including the Equity Bridge Loan), the Term Loan Facility and the Long Term Fixed Rate Facility;
- the outputs of the Model contain no unexplainable trends or variations in key financial or banking indicators, and the definitions of cover ratios in the Project Documents are correctly interpreted in the Model's formulae;

- the Model materially follows best practice modelling standards as further described below;
- the List of Changes accurately summarises the differences between the BAFO Model and the Model; and
- the Model has been prepared by updating the BAFO Model in line with the Call for Tenders (in particular the requirements of sections 4.4.3 and 7.2.5 (I) of the Call for Tenders).

This opinion is limited to the cash flow schedules, profit and loss schedules, balance sheet schedules, funding cover ratios as defined in the Project Documents, investors' returns as presented on the "Summary" sheet; and any calculations involved in deriving those results.

This opinion is subject to the caveats as listed in Appendix B and the qualifications as listed in Appendix C.

BEST PRACTICE MODELLING

Operis is an international project finance advisory firm well-known for its financial modelling expertise and experience. Operis works for all the main project finance lenders and bond arrangers and a large number of institutional investors active in project finance and we have worked on over 1,150 transactions.

Operis uses an ICAEW approved best practice modelling methodology and as part of this we have developed a suite of tests to test models for details such as left to right consistency, appropriate use of hard-wired values and constants, and separation of inputs, workings and outputs.

We have run this suite of tests on the Model as part of our model audit process and can confirm that the Model does not significantly deviate from our understanding of ICAEW best practice.

SENSITIVITIES

A previous version of the Model, "D4 PPP_fin model_DIVia_IRS and FX rates updated_2021-04-23_Sensitivities.xlsb", was used by the model author to run a range of sensitivity scenarios. These sensitivities were independently reviewed by OBE and the findings reported in the Sensitivities Report.

While our opinion relates to the Model as defined above and not some earlier version, we can say about this earlier version that:

- it may be used to run the Designated Sensitivities requested if used by a skilled operator with an intimate knowledge of the Model and model function; and

Done

D4 Highway PPP
Review of Financial Model

- the output following the running of the Designated Sensitivities is an accurate reflection of the revised assumptions subject to the comments in the Sensitivities Report.

ISSUES REPORTED

Errors discovered over the course of our review have been reported to the Consortium and the model author. Any material ones have been removed from the Model, or corrected in the Project Documents, or are unresolved issues that appear as caveats in Appendix B.

NON-RELIANCE DISCLOSURE

The Funders may disclose this letter on a non-reliance basis in respect of the following, in all cases provided that such disclosure shall be of the letter in full rather than of edited extracts:

- to their or their affiliates' employees, officers, directors and professional advisors;
- in case of a debt fund managed or advised by Affiliates (as defined in the CTA) of the Funders, such debt fund, its respective organs, investors, managers, committees, boards, agents, service providers and statutory auditors;
- to potential transferees; and
- to the extent required by applicable law, regulation or by any judicial, regulatory, supervisory, securities or governmental body or authority or stock exchange or in connection with legal proceedings.

LIABILITY

OBE's liability for losses incurred as a direct result of errors and omissions is subject to the following:

- OBE's liability is limited to £5 million in total with respect to this assignment;
- OBE does not accept liability to parties other than the Funders, the Tendering Authority and the SPV, unless specified in writing; and
- our duty of care shall be firstly to the Funders and subordinately to the Tendering Authority and the SPV, and we will not settle any claim with the Tendering Authority or the SPV without the Funders' prior agreement.

For the avoidance of doubt, liability cover offered under this letter replaces the liability for the Project under version 2 of this opinion letter dated 29 April 2021.

Yours faithfully,

David Rushton

David Rushton
Authorised signatory of
Operis Business Engineering Limited

Appendix A

PROJECT DOCUMENTS

DOCUMENT	FILE NAME / REFERENCE	DATE-STAMP
Concession Agreement	PPP D4_Concession Agreement.DOCX	29 April 2021 21:16:31 CEST
Concession Agreement Definitions	PPP D4_ConcessionAgrmnt_Annex1.DOCX	29 April 2021 21:16:31 CEST
Payment Mechanism	PPP D4_ConcessionAgrmnt_Annex11.DOCX	29 April 2021 21:16:31 CEST
Call for Tenders	PPP D4_Call for Tenders_rev_4.8.pdf	14 April 2021 20:57:18 CEST
Financial Close Protocol	D4 (CZ) PPP - Financial Close protocol_2021.03.26_OUT.pdf	14 April 2021 20:57:18 CEST
EPC Agreement	D4 - EPC Contract - Body - Execution Version_out.pdf	23 April 2021 18:54:19 CEST
O&M Agreement	D4 - OM Agreement_execution version.pdf	23 April 2021 18:54:27 CEST
Common Terms Agreement	D4 Highway - Common Terms Agreement.docx	27 April 2021 00:48:42 CEST
Equity Bridge Facility Agreement	D4 Highway - Equity Bridge Facility Agreement - 23.04 262846-827433316-31843 v0.13.docx	23 April 2021 18:12:19 CEST
Long Term Fixed Rate Agreement	A43401780 v4.0 D4 Highway - Long Term Fixed Rate Loan Facility Agreement.docx	25 April 2021 21:11:00 CEST
Term Loan Facility Agreement	A43133412 v4.0 D4 Highway - Term Loan Facility Agreement.docx	25 April 2021 21:33:42 CEST

D4 Highway PPP
Review of Financial Model

OPERIS

DOCUMENT	FILE NAME / REFERENCE	DATE-STAMP
VAT Facility Agreement	A43134014 v4.0 D4 Highway - VAT Loan Facility Agreement.docx	25 April 2021 21:35:46 CEST
DSRF Agreement	A43439003 v4.0 D4 Highway - DSRF Agreement.docx	25 April 2021 21:11:00 CEST
Arrangement fee letters	A44429874 v0.8 D4 - Arrangement Fee Letter - Term Loan Facility - EUR.docx	25 April 2021 13:23:14 CEST
	A44401498 v1.5 D4 - Arrangement Fee Letter - Term Loan Facility - CZK.docx	25 April 2021 13:23:14 CEST
	A44401497 v3.6 D4 - Arrangement Fee Letter - Long Term Fixed Rate Loan Facility - DRAFT.docx	25 April 2021 13:23:14 CEST
	A44401496 v2.5 D4 - Arrangement Fee Letter - Equity Bridge Facility - DRAFT.docx	25 April 2021 13:23:14 CEST
	A44401492 v2.3 D4 - Arrangement Fee Letter - VAT Loan Facility - DRAFT.docx	25 April 2021 13:23:14 CEST
	A44401493 v3.5 D4 - Arrangement Fee Letter - Deferred Amount - DRAFT.docx	25 April 2021 13:23:14 CEST
	A44411527 v1.6 D4 - Arrangement Fee Letter - Debt Service Reserve Facility - CZK.docx	25 April 2021 13:23:14 CEST
	A44429873 v0.6 D4 - Arrangement Fee Letter - Debt Service Reserve Facility - EUR.docx	25 April 2021 13:23:14 CEST
Agency fee letter	A43496747 v1.3 D4 - Agency Fee Letter - DRAFT.docx	26 April 2021 00:03:39 CEST
Financial Close IRS and FX Rates Summary	Email from Ester Subject: "D4 - Recap of all the rates"	29 April 2021 15:40 CEST

Dine

Appendix B

SPECIFIC CAVEATS

WORKING CAPITAL DELAY ON COSTS

The Model's working capital payment delay assumptions are input in days. In the Model's monthly workings, for working capital purposes invoices for costs are assumed to be received at the end of each month, with the corresponding payment falling on a single day falling an input number of days after the invoicing date.

In the Model's quarterly workings, invoiced costs are assumed to be spread evenly over each quarter for working capital purposes, with the fraction delayed to the following period calculated as the input working capital delay divided by the number of days in the quarter. We understand that this approach is an intentional modelling simplification. We do not expect this to have a material effect on cash flows.

DEFERRED TAX ON THE CASH FLOW HEDGE RESERVE

The Tax and Accounting Report advises that deferred tax should be calculated on the cash flow hedge reserve in the Czech GAAP financial statements. This reserve represents foreign exchange gains or losses capitalised during the construction period. The Model does not recognise deferred tax on the cash flow hedge reserve as a modelling simplification. In this respect, the Model is not in accordance with the Tax and Accounting Report. The modelled approach is prudent from the Funders' perspective to the extent that the foreign exchange gains or losses capitalised during the construction period collectively result in a foreign exchange loss.

LIFECYCLE PROVISION

The Model recognises a lifecycle provision that is unwound over the period to 31 December 2047. The Tax and Accounting Report advises that the lifecycle provision should be unwound over the period to the end of the operating period. Therefore, we would expect the lifecycle provision to be unwound over the period to 30 March 2049. In this respect, the Model is not in accordance with the Tax and Accounting Report, although there is no impact on the SPV's cash flow projections in the Model.

EU ANTI-TAX AVOIDANCE DIRECTIVE ("ATAD") INTEREST STRIPPING RULE ON FOREIGN EXCHANGE ("FX") GAINS AND LOSSES

The Tax and Accounting Report advises that the ATAD interest stripping rule should apply to exchange rate differences on borrowing costs. Within the Model, all FX gains and losses are included in the ATAD calculations for interest deductibility purposes. However, the FX gain and loss balances include the re-translation of the receivables and payables balances and the forward FX movement on SPV costs denominated in euros. We would not expect the FX gains and losses recognised on these balances and costs to be subject to the ATAD interest stripping rule. Therefore, in this respect, the Model is not in accordance with the Tax and Accounting Report. However, the modelled approach is prudent from the Funders' perspective to the extent that foreign exchange losses are recognised on the re-translation of the receivables and payables balances and the forward FX movement on SPV costs denominated in euros.

SEQUENCE OF MODEL UPDATE

The Call for Tenders describes the order in which the earlier version of the Model submitted as part of the bid for the Project should be updated. That update process has been followed to produce the Model, with the exception that the first change made as part of the update process was to change the timing assumptions such that the financial close date was 29 April 2021. The Call for Tenders describes changes in dates as being among the last changes to be made as part of the update process. We understand that the process used has been agreed with the Tendering Authority.

Amis

GENERAL QUALIFICATIONS

SCOPE

In general this opinion relates only to the internal consistency of the Model, its consistency with the Project Documents listed in Appendix A, and its consistency with Czech GAAP, IFRS and Czech tax legislation, all as described in the Tax and Accounting Report.

OBE has not examined the validity of the assumptions nor the input data used in the Base Case and accordingly we express no opinion thereon.

REVIEW LIMITED TO BASE CASE AND DESIGNATED SENSITIVITIES

OBE has performed tests which study the reactions of the Model to variations made to a range of the inputs; however, the number of possible variations is unlimited and OBE can therefore offer no formal guarantee that the Model will operate correctly under every conceivable combination of inputs. Thus this opinion relates to the Model using the Base Case and the Designated Sensitivities only.

DEALINGS WITH REPRESENTATIVES AND ADVISORS

The Funders and the Tendering Authority are hereby notified that over the course of our review OBE has relied on the opinions, confirmations and/or information provided by the SPV and/or by its representatives or advisors; and has treated those opinions, confirmations and/or information as if they had been provided by the Funders and the Tendering Authority themselves.

Therefore OBE provides this opinion letter to the Funders and the Tendering Authority under the terms of the engagement letter on the condition that the Funders and the Tendering Authority shall be bound by the opinions, confirmations and/or information provided to OBE by the SPV and/or its representatives or advisors and OBE shall not be liable to the Funders or the Tendering Authority for any inaccuracy or omission contained in the opinion letter which has been caused by or arises from any inaccuracy, incompleteness or lack of fitness for purpose of any opinions, confirmations and/or information so provided to OBE.

MACROS

We understand that macros are used to set up the Base Case and Designated Sensitivities and, once these macros have been used in this manner, we can verify that the results shown in the Base Case and Designated Sensitivities are appropriate, subject to comments elsewhere in this opinion. Whilst we offer no opinion on the use and functionality of macros in general, once the Base Case and Designated Sensitivities have been set up, we can confirm that no further macros are used in calculations.

ONGOING PROJECT MONITORING

The Model has no special facilities for receiving the actual historic values that will accumulate with the passage of time, and will need to be modified to make revised forecasts after financial close. In this it is entirely typical of models of similar projects at comparable points in their life cycle.

While we cannot offer any opinion on future versions of the Model that are subject to as yet unknown alteration, we believe that, if manipulated carefully by a competent operator who has intimate knowledge of its structure, the Model will be capable of monitoring the Project post financial close, at least for the early part of the Project.

REDUNDANT CALCULATIONS

The Model contains some blank or redundant sections which are not active. OBE has not reviewed the workings of these sections and does not express an opinion on how these sections would work if non-zero values were inserted.

CASH FLOW TIMING

The Model makes the simplifying assumption that cash flows occur at the end of the periods in which they fall due. This approximation is common practice in financial models. It will result in some quantities being overstated slightly and others understated slightly, with the overall effect being small.

Konsorcium DIVia sestávající ze společností:

VINCI Highways SAS
12-14 rue Louis Blériot
92500 Rueil-Malmaison
Francie

VINCI Concessions SAS
12-14 rue Louis Blériot
92500 Rueil-Malmaison
Francie

Meridiam SAS
4, Place de l'Opéra
75002 Paris
Francie

Verze 3
30. dubna 2021

PPP PROJEKT DÁLNIČE D4
AUDIT FINANČNÍHO MODELU

Tímto dopisem předkládá společnost OBE své stanovisko k finančnímu modelu, který byl pro Konsorcium sestaven v souvislosti s naceněním, strukturou a podobou PPP projektu dálnice D4.

Tento dopis byl připraven na základě naší dohody o poskytování služeb (*engagement letter*) ze dne 5. února 2019, ve znění dohody uzavřené mezi společností OBE a Konsorciem dne 20. července 2020 a obsahuje informace v rozsahu a za podmínek uvedených v těchto dvou dokumentech.

VERZE

Tento dopis byl vystaven v následujících verzích:

	Datum	Účel
Verze 1	17. září 2020	Předložení nabídky
Verze 2	29. dubna 2021	Finanční uzavření
Verze 3	30. dubna 2021	Aktualizovány odkazy na dokumenty

Zapsána v Anglii a Walesu pod číslem 03373050
Sídlo: 110 Cannon Street, Londýn, EC4N 6EU
Operis Business Engineering Limited má licenci a je regulována Financial Conduct Authority
Kanceláře v: Severní Americe - Toronto | Evropě - Londýn

Operis Business Engineering Limited
110 Cannon Street
Londýn, EC4N 6EU
Spojené království
T: +44(0)20 7562 0400
E: info@operis.com

Dina

DEFINICE

Pro zestručnění jsou v tomto dopise používány následující definice a zkratky:

- „Projekt“ znamená PPP projekt dálnice D4;
- „Investoři“ znamená agenta, původní seniorní věřitele, zprostředkovatele, původní zajišťovací banky, mezivěřitelského agenta, agenta pro zajištění a jakékoli subjekty, které se stanou zajišťovací bankou nebo seniorním věřitelem do 12 měsíců od data tohoto dopisu (každé období je definováno ve Smlouvě o společných podmínkách);
- „VINCI Highways“ znamená společnost VINCI Highways SAS;
- „VINCI Concessions“ znamená společnost VINCI Concessions SAS;
- „Meridiam“ znamená společnost Meridiam SAS;
- „Konsorcium“ znamená společnosti VINCI Highways, VINCI Concessions a Meridiam;
- „Zadavatel“ znamená Ministerstvo dopravy České republiky;
- „SPV“ znamená společnost zvláštního určení, DIVia D4, s.r.o., kterou založilo Konsorcium v souvislosti s Projektem;
- „OBE“ znamená společnost Operis Business Engineering Limited; výrazy „my“ a „naše společnost“ odkazují rovněž na společnost OBE;
- „Model“ znamená finanční model Projektu připravený společností PwC v podobě excelové tabulky nazvané „D4 PPP_DIVia_Updated FM FC Final_2021-04-29.xlsb“ ze dne 29. dubna 2021 17:22:48 SELČ;
- „Model BAFO“ znamená dřívější verzi Modelu s názvem „D4 Finanční model – Finální nabídka DIVia 2020-09-17.xlsb“ ze dne 17. září 2020 00:29:08 SELČ, na kterou odkazuje verze 1 tohoto dopisu;
- „Základní případ“ (*Base Case*) znamená soubor vstupních předpokladů využívaných v Modelu, za který nese odpovědnost Konsorcium;
- „Citlivostní zpráva“ (*Sensitivities Report*) znamená PDF dokument nazvaný „D4 Czech Republic FC sensitivities report v3.pdf“ ze dne 26. dubna 2021 17:33:53 SELČ;
- „Určené citlivosti“ (*Designated Sensitivities*) znamená citlivostní scénáře spočítané na předešlé verzi finančního modelu a podrobně popsané v Citlivostní zprávě;
- „Projektové dokumenty“ znamená projektové dokumenty uvedené v příloze A;
- „Seznam změn“ znamená excelovou tabulku nazvanou „D4 PPP_list of changes from BAFO FM to Updated FM FC Final_2021-04-29.xlsx“ ze dne 29. dubna 2021 17:46:56 SELČ;
- „Původně naplánované datum vydání posledního kolaudačního rozhodnutí“, „Den konečné splatnosti“, „Nesplacené položky“ a „Vlastní kapitál“ všechny odkazují na příslušné definice uvedené v Dohodě o společných podmínkách;
- „Zpráva o zajišťovacím účetnictví“ (*Hedge Accounting Report*) znamená zprávu připravenou společností PwC a nazvanou „Vinci D4 - hedge accounting - final draft.pdf“ ze dne 11. září 2020 18:14:17 BST (britského letního času);

- „Potvrzující email PwC“ znamená email od společnosti PwC nazvaný „Re: D4 Czech Republic PPP Opinion Letter draft 3.eml“ ze dne 16. září 17:22 BST (britského letního času);
- „Daňová a účetní zpráva“ (*Tax and Accounting Report*) znamená společně zprávu připravenou společností PwC nazvanou „D4 Highway PPP Project_signed.pdf“ ze dne 15. února 2021, Zprávu o zajišťovacím účetnictví a Potvrzující email PwC;
- „České účetní standardy“ znamená obecně uznávané české účetní standardy; a
- „IFRS“ znamená mezinárodní standardy účetního výkaznictví.

STANOVISKO

Společnost OBE je přesvědčena o tom, že:

- Model v zásadních ohledech splňuje svůj cíl vytvoření predikce zisku a ztráty, peněžních toků a rozvahy, klíčových finančních ukazatelů definovaných v Projektových dokumentech a návratnosti investic do Projektu na základě souboru provozních, finančních a ekonomických předpokladů uvedených v Základním případě (*Base Case*);
- logika a integrita Modelu jsou v pořádku, výpočty jsou aritmeticky správné a výsledky spolehlivé, přesné a konsistentní se Základním případem;
- předpoklady a logika Modelu jsou v zásadních ohledech konsistentní s Projektovými dokumenty;
- předpoklady a logika Modelu použité při přípravě účetní závěrky podle Českých účetních standardů jsou v zásadních ohledech v souladu s Českými účetními standardy tak, jak je popsáno v Daňové a účetní zprávě;
- předpoklady a logika Modelu použité při přípravě účetní závěrky podle IFRS jsou v zásadních ohledech v souladu s IFRS tak, jak je popsáno v Daňové a účetní zprávě;
- předpoklady a logika Modelu jsou v zásadních ohledech v souladu s českou daňovou legislativou tak, jak je popsáno v Daňové a účetní zprávě;
- od Původně naplánovaného data vydání posledního kola daňového rozhodnutí do Dne konečné splatnosti: Historický Poměr Koeficientu Krytí Dluhové Služby (*Historic Debt Service Cover Ratio*) se rovná nebo je větší než 1,180:1,000; Předpokládaný Poměr Koeficientu Krytí Dluhové Služby (*Projected Debt Service Cover Ratio*) se rovná nebo je větší než 1,180:1,000; a Průměrný Poměr Úvěrového Krytí (*Loan Life Cover Ratio*) se rovná nebo je větší než 1,180:1,000;
- k Původně naplánovanému datu vydání posledního kola daňového rozhodnutí nebude celková výše Nesplacených položek v rámci Vlastního kapitálu (včetně Překlenovacího úvěru) nižší než 8 procent ze součtu souhrnu Nesplacených položek v rámci Vlastního kapitálu (včetně Překlenovacího úvěru), Termínovaného úvěru a Dlouhodobého úvěru s pevnou sazbou;

- výstupy Modelu neobsahují žádné nevysvětlitelné trendy nebo změny klíčových či bankovních ukazatelů a definice poměrů krytí v Projektových dokumentech jsou ve vzorci Modelu správně interpretovány;
- Model je v zásadních ohledech v souladu s osvědčenými postupy pro sestavování modelů tak, jak je detailněji popsáno níže;
- seznam změn přesně shrnuje rozdíly mezi Modelem BAFO a Modelem; a
- model byl připraven aktualizací dřívější Modelu BAFO v souladu s Výzvou k podávání nabídek (zejména požadavky oddílů 4.4.3 a 7.2.5 (I) výzvy k podávání nabídek).

Toto stanovisko se omezuje na předpokládané peněžní toky, zisky a ztráty, rozvahy, finanční poměry úvěrového krytí definované v Projektových dokumentech, návratnost investic jak je prezentováno na listu „Shrnutí“ a na výpočty použité pro dosažení těchto výsledků.

Toto stanovisko se vydává s upozorněními uvedenými v příloze B a s omezeními uvedenými v příloze C.

OSVĚDČENÉ POSTUPY MODELOVÁNÍ

Společnost Operis je mezinárodní poradenskou společností působící v oblasti financování projektů, která je známá pro své znalosti a zkušenosti se sestavováním finančních modelů. Společnost Operis spolupracuje se všemi významnými věřiteli v oblasti financování projektů a zprostředkovateli dluhopisů a s celou řadou institucionálních investorů, kteří se podílejí na financování projektů. Naše společnost se v minulosti podílela již na více než 1 150 transakcích.

Při vytváření modelů využívá společnost Operis metodologii schválenou Ústavem autorizovaných účetních v Anglii a Walesu (ICAEW). V této souvislosti vyvinula naše společnost soubor testů k detailnímu ověření modelů, jako je např. soulad zleva doprava, vhodné použití fixních hodnot a konstant a oddělení vstupů, výpočtů a výstupů.

Tento soubor testů jsme v rámci auditu použili i na Modelu a můžeme potvrdit, že se Model významnějším způsobem neodchyluje od našeho chápání zavedené praxe podle Ústavu autorizovaných účetních v Anglii a Walesu (ICAEW).

CITLIVOSTI

Předešlá verze Modelu, „D4 PPP_fin model_DIVia_IRS and FX rates updated_2021-04-23_Sensitivities.xlsx“, byla použita autorem modelu ke spuštění řady scénářů citlivosti. Tyto citlivosti byly nezávisle přezkoumány OBE a zjištění byla uvedena v Citlivostní zprávě.

I když se náš názor týká výše definovaného Modelu, a nikoli některé dřívější verze, můžeme o této dřívější verzi říci, že:

- může být použita pro spuštění Určených citlivostí, pokud je používána zkušeným operátorem s důkladnou znalostí Modelu a jeho fungování; a
- výstup po spuštění Určených citlivostí je přesným odrazem revidovaných předpokladů, které jsou předmětem komentářů v Citlivostní zprávě.

UPOZORNĚNÍ NA CHYBY

O chybách zjištěných během našeho auditu jsme informovali Konsorcium i autora modelu. Zásadní chyby byly z Modelu odstraněny nebo byly opraveny v Projektových dokumentech, případně zůstaly nedorešeny a jsou uvedeny jako upozornění v příloze B.

NEPOSKYTNUTÍ SPOLEHLIVOSTI

Investoři mohou tento dopis zveřejnit bez jakéhokoli poskytnutí spolehlivosti, za předpokladu, že dojde ke zveřejnění celého dopisu spíše než jeho upravených výňatků:

- svým zaměstnancům, vedoucím pracovníkům, ředitelům či profesionálním poradcům, nebo zaměstnancům, vedoucím pracovníkům, ředitelům či profesionálním poradcům svých přidružených společností;
- v případě dluhového fondu, u kterého je správa nebo poradenství poskytované přidruženými společnostmi (jak je definováno v Dohodě o společných podmínkách) investorů, takovému dluhovému fondu, jeho příslušným orgánům, investorům, manažerům, výborům, radám, zprostředkovatelům, poskytovatelům služeb a statutárním auditorům;
- potenciálním nabyvatelům; a
- v rozsahu požadovaném platnými zákony, nařízeními nebo jakýmkoli soudními, regulačními, dozorčími nebo vládními orgány či orgány cenných papírů nebo burzou cenných papírů nebo v souvislosti s právními jednáními.

ODPOVĚDNOST

Pro odpovědnost společnosti OBE za újmu vzniklou v přímém důsledku chyb či opomenutí platí níže uvedené:

- v souvislosti s touto zakázkou je odpovědnost společnosti OBE omezena částkou v celkové výši 5 milionů GBP;
- pokud nebude písemně ujednáno jinak, pak společnost OBE přebírá odpovědnost pouze ve vztahu k Investorům, Zadavateli a SPV a k žádným dalším osobám; a
- naše povinnost péče se vztahuje v první řadě na Investory a sekundárně pak na Zadavatele a SPV; bez předchozího souhlasu Investorů nebude naše společnost se Zadavatelem ani SPV řešit žádné nároky.

Pro vyloučení pochybností se uvádí, že odpovědnost nabízená tímto dopisem nahrazuje odpovědnost za Projekt podle verze 2 tohoto stanoviska ze dne 29. dubna 2021.

S pozdravem

David Rushton

oprávněný podepisovat za společnost
Operis Business Engineering Limited

Příloha A

PROJEKTOVÉ DOKUMENTY

DOKUMENT	NÁZEV SOUBORU / ODKAZ	DATUM A ČAS
Koncesní smlouva	PPP D4_Concession Agreement.DOCX	29. dubna 2021 21:16:31 SELČ
Definice koncesní smlouvy	PPP D4_ConcessionAgrmnt_Annex1.DOCX	29. dubna 2021 21:16:31 SELČ
Platební mechanismus	PPP D4_ConcessionAgrmnt_Annex11.DOCX	29. dubna 2021 21:16:31 SELČ
Výzva k podávání nabídek	PPP D4_Call for Tenders_rev_4.8.pdf	14. dubna 2021 20:57:18 SELČ
Protokol finančního uzavření	D4 (CZ) PPP - Financial Close protocol_2021.03.26_OUT.pdf	14. dubna 2021 20:57:18 SELČ
Smlouva o EPC	D4_EPC Contract – Body – Execution Version_out.pdf	23. dubna 2021 18:54:19 SELČ
Smlouva O&M	D4 - OM Agreement_execution version.pdf	23. dubna 2021 18:54:27 SELČ
Dohoda o společných podmínkách	D4 Highway - Common Terms Agreement.docx	27. dubna 2021 00:48:42 SELČ
Smlouva o překlenovacím úvěru	D4 Highway - Equity Bridge Facility Agreement – 23.04 262846-827433316-31843 v0.13.docx	23. dubna 2021 18:12:19 SELČ
Smlouva o dlouhodobém úvěru s pevnou sazbou	A43401780 v4.0 D4 Highway - Long Term Fixed Rate Loan Facility Agreement.docx	25. dubna 2021 21:11:00 SELČ
Smlouva o termínovaném úvěru	A43133412 v4.0 D4 Highway - Term Loan Facility Agreement.docx	25. dubna 2021 21:33:42 SELČ

Dimin

DOKUMENT	NÁZEV SOUBORU / ODKAZ	DATUM A ČAS
Smlouva o úvěrovém rámci na DPH	A43134014 v4.0 D4 Highway - VAT Loan Facility Agreement.docx	25. dubna 2021 21:35:46 SELČ
Smlouva o úvěru na krytí dluhové služby	A43439003 v4.0 D4 Highway - DSRF Agreement.docx	25. dubna 2021 21:11:00 SELČ
Dohoda o poplatku za sjednání úvěru	A44429874 v0.8 - Arrangement Fee Letter – Term Loan Facility – EUR.docx	25. dubna 2021 13:23:14 SELČ
	A44401498 v1.5 D4 – Arrangement Fee Letter – Term Loan Facility – CZK.docx	25. dubna 2021 13:23:14 SELČ
	A44401497 v3.6 D4 – Arrangement Fee Letter – Long Term Fixed Rate Loan Facility – DRAFT.docx	25. dubna 2021 13:23:14 SELČ
	A44401496 v2.5 D4 – Arrangement Fee Letter – Equity Bridge Facility – DRAFT.docx	25. dubna 2021 13:23:14 SELČ
	A44401492 v2.3 D4 – Arrangement Fee Letter – VAT Loan Facility – DRAFT.docx	25. dubna 2021 13:23:14 SELČ
	A44401493 v3.5 D4 – Arrangement Fee Letter – Deferred Amount – DRAFT.docx	25. dubna 2021 13:23:14 SELČ
	A44411527 v1.6 D4 – Arrangement Fee Letter – Debt Service Reserve Facility – CZK.docx	25. dubna 2021 13:23:14 SELČ
	A44429873 v0.6 D4 – Arrangement Fee Letter – Debt Service Reserve Facility – EUR.docx	25. dubna 2021 13:23:14 SELČ
Dohoda o poplatku agentuře	A43496747 v1.3 D4 Agency Fee Letter - DRAFT.docx	26. dubna 2021 00:03:39 SELČ
Finanční uzavření Sazby IRS a směnné sazby Shrnutí	Email od Ester Předmět: "D4 – Recap of all the rates" (D4 – Shrnutí všech sazeb)	29. dubna 2021 15:40 SELČ

ZVLÁŠTNÍ UPOZORNĚNÍ

ZPOŽDĚNÍ PLATEB PROVOZNÍHO KAPITÁLU

Předpoklady zpoždění platby provozního kapitálu se v Modelu zadávají jako vstupy ve dnech. V měsíčním fungování Modelu se předpokládá, že pro účely provozního kapitálu budou faktury za náklady přijaty na konci každého měsíce, přičemž odpovídající platba bude provedena v den, který je ode dne přijetí faktury vzdálen příslušný počet dní dle souvisejícího vstupního předpokladu.

Ve čtvrtletní periodicitě Modelu se předpokládá, že fakturované náklady budou pro účely provozního kapitálu rozloženy rovnoměrně na každé čtvrtletí, přičemž část zpožděná do následujícího období se vypočítá jako předpoklad zpoždění provozního kapitálu děleno počtem dnů ve čtvrtletí. Chápeme, že tento přístup je záměrným zjednodušením modelování. Neočekáváme, že by to mělo podstatný vliv na peněžní toky.

ODLOŽENÁ DAŇ Z REZERVY NA ZAJIŠTĚNÍ PENĚŽNÍCH TOKŮ

Zpráva o daních a účetnictví doporučuje, aby se odložená daň počítala z rezervy na zajištění peněžních toků v účetní závěrce podle českých GAAP. Tato rezerva představuje kurzové zisky nebo ztráty kapitalizované během období výstavby. Model nepoužívá odloženou daň z rezervy na zajištění peněžních toků jako zjednodušení modelování. V tomto ohledu není Model v souladu se Zprávou o daních a účetnictví. Modelovaný přístup je z pohledu Investorů obezřetný do té míry, že kurzové zisky nebo ztráty kapitalizované během období výstavby společně vedou ke kurzové ztrátě.

REZERVA NA NÁKLADY ŽIVONÍHO CYKLU

Model počítá rezervu na náklady životního cyklu, která je rozpuštěna v období do 31. prosince 2047. Zpráva o daních a účetnictví doporučuje, aby rezerva na náklady životního cyklu byla rozpouštěna v období do konce provozního období. Proto bychom očekávali, že se rezerva na náklady životního cyklu rozpustí v období do 30. března 2049. V tomto ohledu není Model v souladu se Zprávou o daních a účetnictví, ačkoli to nemá žádný dopad na předpokládané peněžní toky SPV v Modelu.

Dinica

SMĚRNICE EU PROTI PRAKTIKÁM VYHÝBÁNÍ SE DAŇOVÝM POVINNOSTEM („ATAD“)
PRAVIDLA VYVEDENÍ ÚROKŮ V DEVIZOVÝCH TRANSAKČÍCH („FX“) ZISKY A ZTRÁTY

Zpráva o daních a účetnictví doporučuje, aby se na rozdíly směnných kurzů výpůjčních nákladů vztahovalo pravidlo ATAD pro vyvedení úroků. V rámci Modelu jsou všechny FX zisky a ztráty zahrnuty do výpočtů ATAD pro účely odpočtu úroků. Nicméně zůstatky kurzových zisků a ztrát zahrnují přepočet zůstatků pohledávek a závazků a forwardový pohyb FX na nákladech SPV denominovaných v eurech. Neočekávali bychom, že FX zisky a ztráty uznané na těchto zůstatcích a nákladech budou podléhat pravidlu ATAD pro vyvedení úroků. V tomto ohledu proto Model není v souladu se Zprávou o daních a účetnictví. Modelovaný přístup je však z pohledu Investorů obezřetný do té míry, že jsou devizové ztráty vykázány při přepočtu zůstatků pohledávek a závazků a forwardovém pohybu směnných kurzů nákladů SPV denominovaných v eurech.

POSLOUPNOST AKTUALIZACE MODELU

Výzva k podávání nabídek popisuje pořadí, ve kterém by měla být aktualizována dřívější verze Modelu předložená jako součást nabídky na Projekt. Tento proces aktualizace byl použit k vytvoření Modelu, s výjimkou, že první změnou provedenou v rámci procesu aktualizace byla změna předpokladů načasování tak, aby datum finanční uzávěrky bylo 29. dubna 2021. Výzva k podávání nabídek popisuje změny v datech jako poslední změny, které je třeba provést v rámci procesu aktualizace. Chápeme, že použitý postup byl dohodnut se Zadavatelem.

OBECNÉ VÝHRADY

ROZSAH

Obecně se toto stanovisko vztahuje pouze na interní konzistentnost Modelu, jeho soulad s Projektovými dokumenty uvedenými v Příloze A a jeho soulad s Českými účetními standardy, IFRS a českou daňovou legislativou tak, jak je vše popsáno ve Zprávě o daních a účetnictví.

Společnost OBE nijak nezkoumala platnost předpokladů ani vstupní údaje používané v Základním případě, a proto se k nim nijak nevyjadřujeme.

PŘEZKUM OMEZEN NA ZÁKLADNÍ PŘÍPAD A URČENÉ CITLIVOSTI

Společnost OBE provedla testy, které zkoumají reakce Modelu na změny učiněné na základě celé řady vstupů. Počet možných variant je však neomezený, a proto společnost OBE nemůže poskytnout žádnou formální záruku za to, že bude Model fungovat správně při každé myslitelné kombinaci vstupů. Proto se toto stanovisko vztahuje pouze k Modelu, který používá Základní případ a Určené citlivosti.

JEDNÁNÍ SE ZÁSTUPCI A PORADCI

Investoři a Zadavatel tímto berou na vědomí, že při provádění auditu společnost OBE vycházela ze stanovisek, potvrzení a/nebo informací, které jí poskytla SPV a/nebo její zástupci či poradci, a s těmito stanovisky, potvrzeními a/nebo informacemi nakládala tak, jako kdyby jí je poskytli samotní Investoři a Zadavatel.

Společnost OBE toto stanovisko předkládá Investorům a Zadavateli v souladu s podmínkami dohody o poskytování služeb (*engagement letter*) a za podmínky, že Investoři a Zadavatel jsou vázáni stanovisky, potvrzeními a/nebo informacemi, které společnosti OBE poskytla SPV a/nebo její zástupci či poradci. V případě, že stanovisko bude obsahovat nepřesnosti či chybějící informace způsobené resp. vyplývající z toho, že stanoviska, potvrzení a/nebo informace takto poskytnuté společnosti OBE byly nepřesné, neúplné nebo nevhodné pro daný účel, neponese společnost OBE vůči Investorům ani Zadavateli žádnou odpovědnost.

MAKRA

Chápeme, že makra se používají k nastavení Základního případu a Určených citlivostí, a jakmile se tato makra použijí tímto způsobem, můžeme ověřit, zda jsou výsledky zobrazené v Základním případě a Určených citlivostech správné, s výhradou komentářů uvedených jinde v této zprávě. I když obecně neposkytujeme žádný názor na použití a funkčnost maker, jakmile budou nastaveny Základní případ a Určené citlivosti, můžeme potvrdit, že ve výpočtech nejsou použita žádná další makra.

PRŮBĚŽNÝ MONITORING PROJEKTU

Model neobsahuje žádné speciální prvky pro zaznamenávání skutečných historických hodnot, které se v průběhu času nashromáždí, a bude tedy muset být upraven tak, aby po finančním uzavření mohly být příslušné prognózy upraveny. Toto je naprosto typické pro modely sestavované pro obdobné projekty ve srovnatelné fázi životního cyklu projektu.

Ačkoli se naše společnost nemůže nijak vyjádřit k budoucím verzím Modelu, které budou předmětem dosud neznámých změn, věříme, že při pečlivé manipulaci kompetentní osobou, která bude dokonale znát strukturu Modelu, bude Model schopný monitorovat Projekt i po finančním uzavření, a to alespoň v rané fázi Projektu.

NADBYTEČNÉ VÝPOČTY

Model obsahuje některé prázdné či nadbytečné části, které nejsou aktivní. Společnost OBE nekontrolovala, jak tyto části fungují, a nijak se nevyjadřuje k tomu, jak by tyto části fungovaly, kdyby do nich byly dosazeny nenulové hodnoty.

NAČASOVÁNÍ PENĚŽNÍCH TOKŮ

Model zjednodušeně předpokládá, že k peněžním tokům bude docházet na konci období, ve kterých se stanou splatnými. Taková aproximace je ve finančních modelech běžnou praxí. V důsledku toho pak dochází k tomu, že některé hodnoty jsou lehce nadhodnocené a jiné lehce podhodnocené, přičemž tato skutečnost má malý celkový dopad.

PŘEKLADATELSKÁ DOLOŽKA

Já, Mgr. Magdalena Pechová, jsem provedla překladatelský úkon jako tlumočnick jmenovaný podle zákona č. 36/1967 Sb. rozhodnutím předsedy krajského soudu v Praze ze dne 7. listopadu 2001 č.j. Spr. 4108/2001 pro jazyk český, anglický a ruský, zapsaná v seznamu soudních tlumočnicků a soudních překladatelů vedeném Ministerstvem spravedlnosti ČR v souladu s § 44 zákona č. 354/2019 Sb., o soudních tlumočnickích a soudních překladatelích.

Stvrzuji, že překlad souhlasí s textem připojené listiny.

Úkon je zapsán v evidenci úkonů pod číslem 374/2021

V Praze dne 3.5.2021



Dineš



martin.janecek@mdcr.cz
Jul 06, 2021 10:39 (GMT +02:00)



martin.janecek@mdcr.cz
Jul 06, 2021 10:39 (GMT +02:00)

Dina

Příloha č. 8

Potvrzení o výstupních údajích z finančního modelu

[zbytek strany úmyslně ponechán volný, příloha následuje]

POTVRZENÍ O VÝSTUPNÍCH ÚDAJÍCH Z FINANČNÍHO MODELU

Definice:

„**Finanční model s aktualizovanou finanční strukturou**“ znamená finanční model z Nabídky DIVia upravený na základě postupu uvedeného v dokumentu „Zpráva o úpravě finančního modelu z Nabídky“ (*Financial Model Note*), který tvoří Přílohu č. 9 Smlouvy o finančním uzavření, připraveného v souladu s pravidly uvedenými v příslušných ustanoveních Koncesní smlouvy a Výzvy k podání nabídek.

„**Finanční model z Finančního uzavření**“ znamená Upravený finanční model z Nabídky, který byl aktualizován na základě výsledků procesu finančního uzavření a jeho výstupů uvedených v dokumentu „Protokol o finančním uzavření“ a „Hedgingovém protokolu“, které tvoří Přílohu č. 6 a č. 10 Smlouvy o finančním uzavření.

Výstupní údaje z finančního modelu *	Výstupní údaje Finančního modelu s aktualizovanou finanční strukturou	Výstupní údaje Finančního modelu z Finančního uzavření
Základní roční výše indexované části platby za dostupnost v CZK	265 530 993 Kč	265 530 993 Kč
Základní roční výše indexované části platby za dostupnost v EUR	160 000 EUR	160 000 EUR
Základní roční výše neindexované (fixní) části platby za dostupnost v CZK	378 547 186 Kč	458 722 873 Kč
Základní roční výše neindexované (fixní) části platby za dostupnost v EUR	18 466 782 EUR	19 417 807 EUR
Míra návratnosti vlastního kapitálu (vypočtená v CZK) ¹	10,38 %	10,32 %
Nominální míra návratnosti Projektu před zdaněním (vypočtená v CZK) ²	4,10 %	5,07%

¹ Pozn.: Pro účely této Přílohy 8 a jejích výstupů je uvedeno, že Míra návratnosti vlastního kapitálu počítaná v CZK se rovná Míře návratnosti vlastního kapitálu počítané v EUR (jak je tato sazba uvedena v Příloze 12 Koncesionářské smlouvy). To vyplývá ze skutečnosti, že podle definice Míry návratnosti vlastního kapitálu uvedené v Příloze 1 Koncesionářské smlouvy se tato Míra návratnosti vlastního kapitálu ve Finančním modelu z Finančního uzavření počítá při použití konstantního směnného kurzu (uváděného k datu Finančního uzavření) po celou dobu projektovaného období. V tomto smyslu uvádíme (pro vyloučení pochybností), že Míra návratnosti vlastního kapitálu počítaná v CZK, která je uvedena ve vybraných výstupech Finančního Modelu v Příloze 12 Koncesionářské smlouvy, je počítaná při použití projektovaného a nikoli konstantního směnného kurzu, což má dopad na výslednou hodnotu tohoto ukazatele.

² Pozn.: Pro účely této Přílohy 8 a jejích výstupů je uvedeno, že Nominální míra návratnosti Projektu před zdaněním počítaná v CZK se rovná Nominální míře návratnosti Projektu před zdaněním počítané v EUR (jak je tato sazba uvedena v Příloze 12 Koncesionářské smlouvy). To vyplývá ze skutečnosti, že podle definice Nominální míry návratnosti Projektu před zdaněním uvedené v Příloze 1 Koncesionářské smlouvy se tato Nominální míra návratnosti Projektu před zdaněním ve Finančním modelu z Finančního uzavření počítá při použití konstantního směnného kurzu (uváděného k datu Finančního uzavření) po celou dobu projektovaného období. V tomto smyslu uvádíme (pro vyloučení pochybností), že Nominální míra návratnosti Projektu před zdaněním počítaná v CZK, která je uvedena ve vybraných výstupech Finančního Modelu v Příloze 12 Koncesionářské smlouvy je počítaná při použití projektovaného a nikoli konstantního směnného kurzu, což má dopad na výslednou hodnotu tohoto ukazatele.

Hodnoty Faktoru výše úvodní investice (C_I)	Úsek č. 1 (SKHA) – 0,017	Úsek č. 1 (SKHA) – 0,017
	Úsek č. 2 (HAMI) – 0,163	Úsek č. 2 (HAMI) – 0,163
	Úsek č. 3 (MILE) – 0,273	Úsek č. 3 (MILE) – 0,273
	Úsek č. 4 (LEČI) – 0,127	Úsek č. 4 (LEČI) – 0,127
	Úsek č. 5 (ČIMI) – 0,257	Úsek č. 5 (ČIMI) – 0,257
	Úsek č. 6 (MIRO) – 0,102	Úsek č. 6 (MIRO) – 0,102
	Úsek č. 7 (MITR) – 0,026	Úsek č. 7 (MITR) – 0,026
	Úsek č. 8 (TRNH) – 0,017	Úsek č. 8 (TRNH) – 0,017
	Úsek č. 9 (NHKR) – 0,018	Úsek č. 9 (NHKR) – 0,018

Příloha č. 9

Zpráva o úpravě finančního modelu z Nabídky

[zbytek strany úmyslně ponechán volný, příloha následuje]



DIVIA

ZPRÁVA O ÚPRAVĚ FINANČNÍHO MODELU Z NABÍDKY *(Financial Model Note)*

k Finančním modelům předloženým Zadavateli dne 29. dubna 2021

OBSAH

1 Úvod	3
2 Změny v Aktualizovaném finančním modelu	3

martin.janecek@mdcr.cz
Jul 06, 2021 10:39(GMT +02:00)

martin.janecek@mdcr.cz
Jul 06, 2021 10:39(GMT +02:00)



1 Úvod

Smyslem této zprávy je popis změn provedených do následujících čtyř verzí Finančního modelu Vybraného dodavatele předkládaného Zadavateli dne 29. dubna 2021 (dále jen „Aktualizovaný finanční model“) oproti Finančnímu modelu předloženému Zadavateli v rámci Konečné nabídky podané Konsorciem DIVia dne 17. září 2020 (dále jen „Finanční model z nabídky“, anglicky: „BAFO FM“):

1. Verze s datem Finančního uzavření posunutým na datum 29. dubna 2021 a ostatními souvisejícími daty (zejména dnem zahájení výstavby, dnem vydání posledního Povolení k předčasnému užívání a dnem pravomocného Kolaudačního rozhodnutí) rovněž posunutými odpovídajícím způsobem (název souboru: D4 PPP_fin model_DIVia_timing shift_2021-04-28.xlsb, dále jen „Finanční model s aktualizovaným harmonogramem“, anglicky: „Updated FM Timing“). Tato verze dále obsahuje aktualizovaný harmonogram plateb vybraných položek nákladů (náklady na přípravu (development) Projektu, úvodní jednorázové náklady na provoz a údržbu a náklady v souvislosti s garancí provozu a údržby splatné při Finančním uzavření, náklady na SPV a náklady na pojištění), které byly lehce upraveny po založení Koncesionáře (tj. společnosti DIVia D4, s.r.o.). Pokud chápeme správně, Plateb za dostupnost se tyto úpravy dle podmínek Výzvy k podání nabídek nedotknou, tzn. jejich dopady nese v plné výši Koncesionář úpravou Míry návratnosti vlastního kapitálu.
2. Verze se změnami v parametrech finanční struktury (název souboru: D4 PPP_fin model_DIVia_prelim fin structure adjustment_2021-04-28.xlsb, dále jen „Finanční model s aktualizovanou finanční strukturou“, anglicky: „Updated FM FS“) (viz níže).
3. Verze s aktualizovanými základními sazbami IRS a FX podle konferenčních hovorů v rámci realizace Finančního uzavření konaných 29. dubna 2021 s omezením CZK IRS na benchmarkovou sazbu (název souboru: D4 PPP_DIVia_Updated FM FC AvP_2021-04-29.xlsb, „Aktualizovaný Finanční model z Finančního uzavření pro určení AvP“, anglicky „Updated FM FC AvP“).
4. Verze s aktualizovanou CZK IRS sazbou na úroveň zobchodované sazby na základě příslušného konferenčního hovoru v rámci realizace Finančního uzavření konaného dne 29. dubna 2021 (název souboru: D4 PPP_DIVia_Updated FM FC Final_2021-04-29.xlsb, „Finální aktualizovaný Finanční model z Finančního uzavření“, anglicky „Updated FM FC Final“).

2 ZMĚNY V AKTUALIZOVANÉM FINANČNÍM MODELU

2.1 Konečná nabídka (BAFO) -> Změny plynoucí z aktualizovaného harmonogramu

Změny, které jsme implementovali do Finančního modelu z Nabídky, abychom dostali Finanční model s aktualizovaným harmonogramem, jsou podrobně rozvedeny v Přehledu



změn v listu „BAFO -> Akt. harmonogram“, který tvoří přílohu této zprávy. Pro usnadnění uvádíme některé základní informace a poznámky k vybraným změnám:

1. Harmonogram Projektu

- a. Datum Finančního uzavření posunuto z 28. února 2021 na 29. dubna 2021.
- b. Datum zahájení výstavby pro všechny úseky posunuto z 1. března 2021 na 30. dubna 2021.
- c. Data vydání Předběžného povolení k užívání (včetně všech stavebních objektů) pro všechny nově stavěné úseky posunuta z 31. října 2024 na 29. prosince 2024. Datum technického předání všech rekonstruovaných úseků přesunuto ze dne 31. října 2024 na 29. prosince 2024.
- d. Datum vydání pravomocného Kolaudačního rozhodnutí pro všechny úseky posunuto ze dne 31. srpna 2025 na 29. října 2025.

2. Harmonogram úhrad vybraných nákladových položek

- a. Podle podmínek Poddodavatelské smlouvy na provoz a údržbu mají být úvodní jednorázové náklady na provoz a náklady v souvislosti s garancí provozu a údržby (první úhrada splatná při Finančním uzavření) na základě aktualizovaného harmonogramu uhrazeny při Finančním uzavření, a to společně s výnosy z prvního čerpání Překlenovacího úvěru. V rámci Finančního modelu z Nabídky měly být tyto náklady zaplacený dva měsíce po Finančnímu uzavření.
- b. Náklady na přípravu (development) Projektu mají být podle aktualizovaného harmonogramu zaplacený při Finančním uzavření počínaje prvním čerpáním Překlenovacího úvěru. V rámci Finančního modelu z Nabídky měly být tyto náklady zaplacený jeden měsíc po Finančním uzavření.
- c. Náklady na SPV a náklady na pojištění mají být podle aktualizovaného harmonogramu placeny bezodkladně, tj. doba splatnosti je v tuto chvíli nula dnů. V rámci Finančního modelu z Nabídky byla doba splatnosti 25 dnů.

S ohledem na tyto změny v harmonogramu Projektu a úhrad vybraných nákladových položek se Míra návratnosti vlastního kapitálu (v EUR) zvýšila o 2 bps (z 10,35 % ve Finančním modelu z Nabídky na 10,37 % ve Finančním modelu s aktualizovaným harmonogramem, viz řádek 43 listu „Inputs NTB“).

Čtyři složky Plateb za dostupnost (BAPI_CZK, BAPI_EUR, BAPF_CZK, BAPF_EUR) ve Finančním modelu s aktualizovaným harmonogramem jsou stejné jako ve Finančním modelu z Nabídky, neboť jak stanoví podmínky Výzvy k podání nabídek, změny ve Finančním modelu s aktualizovaným harmonogramem nejsou kompenzovány úpravou Plateb za dostupnost. Lze však konstatovat, že čistá aktuální hodnota Plateb za dostupnost je ve Finančním modelu s aktualizovaným harmonogramem nižší, neboť Platba za dostupnost za další téměř 2 měsíce



provozu v roce 2049 má nižší čistou současnou hodnotu než měsíční Platby za dostupnost za měsíce listopad a prosinec 2024, které již nejsou v Aktualizovaném finančním modelu zaplacený Koncesionáři (v důsledku posunu data Finančního uzavření).

2.2 Aktualizovaný harmonogram -> Změny ve finanční struktuře a alokace souvisejícího výnosu

Změny, které jsme implementovali do Finančního modelu s aktualizovaným harmonogramem, abychom dostali Finanční modelu s aktualizovanou finanční strukturou, jsou podrobně uvedeny v Přehledu změn v listu „Akt. harmonogram -> Akt. FS“, který tvoří přílohu této zprávy. Pro usnadnění uvádíme některé základní informace a poznámky k vybraným změnám:

1. Parametry finanční struktury:

- a. Snížení celkových nákladů na FX par-FWD (včetně kreditních a exekučních marží) z 342 pipsů ve Finančním modelu z Nabídky na 325 pipsů ve Finančním modelu s aktualizovanou finanční strukturou.
- b. Snížení marže z Dlouhodobého termínovaného úvěru s pevnou úrokovou sazbou (označen ve Finančním modelu jako „Institucionální dluh“) a z Deferred Amount Mechanism, obou poskytnutých skupinou MEAG, z 215 bps ročně na 208 bps ročně.
- c. Snížení závazkové provize Dlouhodobého termínovaného úvěru s pevnou úrokovou sazbou (označený ve Finančním modelu jako „Institucionální dluh“) a Deferred Amount Mechanism, obou poskytovaných skupinou MEAG, z 35,00 % platné marže na 31,13 %.
- d. Snížení poplatku za poskytnutí úvěru pro Termínovaný úvěr v CZK a Úvěr na krytí dluhové služby v CZK, obou poskytovaných bankou ČSOB, z 1,20 % na 1,00 %.
- e. Snížení poplatku za poskytnutí úvěru pro Deferred Amount Mechanism, poskytovaného skupinou MEAG, z 1,20 % na 1,00 %.
- f. Změna v metodě výpočtu dnů na ACT/360 u Překlenovacího úvěru v EUR, Termínovaného úvěru v EUR a Úvěru na krytí dluhové služby v EUR.
- g. Úprava poplatků za služby agenta vzniklých během doby výstavby a v období provozu. Tato úprava byla způsobena vyšším počtem subjektů, které ve skutečnosti Dlouhodobý termínovaný úvěr s pevnou úrokovou sazbou poskytují, a jejichž počet nebyl před podáním konečné nabídky znám. Konsorciu DIVia se nicméně podařilo vyjednat výrazně nižší částku, než jakou nabízel návrh úvěrového agenta obdrženy před podáním konečné nabídky.
- h. Nárůst nákladů zadávacího řízení Vybraného dodavatele o 1 milion EUR v důsledku komplikovaného finančního strukturování CZK IRS a souvisejících posunů v termínech při dosažení Finančního uzavření.

- i. Navýšení Termínovaného úvěru v EUR (označován ve Finančním modelu jako „Komerční úvěr (EUR)“) na částku 155 milionů EUR a odpovídající snížení Dlouhodobého termínovaného úvěru s fixní sazbou, který je rovněž denominován v EUR, tak aby poměr mezi úvěry v EUR a CZK byl stejný jako poměr ve Finančním modelu z nabídky.
 2. Alokace výnosu plynoucího z aktualizovaných parametrů finanční struktury (viz článek 1 výše) mezi Zadavatele a Koncesionáře v poměru 90/10, jak stanovuje článek 4.4.3 Výzvy k podání nabídek:
 - a. Sloupec Q listu „Inputs NTB“ odpovídá Finančnímu modelu s aktualizovaným harmonogramem, tj. Finančnímu modelu z nabídky po provedení změn v harmonogramu (načasování) Projektu a harmonogramu úhrad vybraných položek nákladů.
Pozn.: Scénář 1 by měl za následek výstupy lehce odlišné od těch, které jsou uvedeny v řádcích 35 až 86 listu „Inputs NTB“, neboť Finanční model by přepočítal poměr mezi sazbami BAPF_CZK a BAPF_EUR, zatímco ve Finančním modelu s aktualizovaným harmonogramem je tento poměr stanoven v hodnotě vyplývající z Finančního modelu z nabídky (tj. nebyl přepočten). Z tohoto důvodu nedoporučujeme scénář 1 spouštět.
 - b. Sloupec P listu „Inputs NTB“ odpovídá „Aktualizovanému finančnímu modelu z nabídky“, jak je uveden v článku 4.4.3 Výzvy k podání nabídek. Optimalizace Finančního modelu byla provedena podle kapitoly 5 Příručky pro práci s Finančním modelem předložené při podání Konečné nabídky. Míra návratnosti vlastního kapitálu (stanovená na základě předpokladů a vstupů použitých ve Finančním modelu) je uvedena na řádku 43 listu „Inputs NTB“. Tato Míra návratnosti vlastního kapitálu je vypočtena v EUR. Pokud ale veškeré peněžní toky v EUR, na nichž je založen výpočet Míry návratnosti vlastního kapitálu, budou převedeny na CZK při konstantním směnném kurzu, bude změna zaznamenaná v hodnotě Míry návratnosti vlastního kapitálu (vypočtená v CZK) stejná.
 - c. Cílová čistá současná hodnota Plateb za dostupnost pro Finanční model s aktualizovanou finanční strukturou (jak je definována v článku 4.4.3 Výzvy k podání nabídek) je vypočtena v buňce Q24 listu „Inputs NTB“.
 - d. Sloupec Q listu „Inputs NTB“ odpovídá „Finančnímu modelu s aktualizovanou finanční strukturou“, jak je definován ve Výzvě k podání nabídek v článku 4.4.3. Optimalizace Finančního modelu byla provedena podle kapitoly 5 Příručky pro práci s Finančním modelem. Tato optimalizace obsahovala lehký nárůst v míry zadluženosti, což je ještě stále v souladu s přísliby věřitelů pro účely Konečné nabídky. Vzhledem k tomu, že ukazatele krytí a ostatní podmínky financování zůstávají beze změny, není tím dotčen ani rizikový profil Koncesionáře.
- 2.3 Implementace sazeb IRS a FX z Finančního uzavření (s omezením CZK IRS na benchmarkovou sazbu)

Změny, které jsme implementovali do Finančního modelu s aktualizovanou finanční strukturou, abychom dostali Aktualizovaný Finanční model z Finančního uzavření pro určení AvP, jsou podrobně uvedeny v Přehledu změn v listu „Akt. FS -> FC AvP“, který tvoří přílohu této zprávy. Informace a poznámky k vybraným změnám:

1. Aktualizace sazeb IRS pro tři dlouhodobé termínované úvěry (Termínovaný úvěr v EUR, Termínovaný úvěr v CZK a Dlouhodobý termínovaný úvěr s fixní úrokovou sazbou v EUR) a Překlenovací úvěr a aktualizace sazby FX par-FWD na základě konferenčních hovorů v rámci Finančního uzavření uskutečněných 29. dubna 2021. Sazba CZK IRS je omezena na úroveň benchmarkové sazby ve výši 2,575 %, která obsahuje exekuční i kreditní marži.

Pozn.: Aktualizovaný Finanční model z Finančního uzavření pro určení AvP obsahuje výsledky pro scénáře uvedené ve Finančním modelu s aktualizovaným harmonogramem (sloupec O listu „Inputs NTB“) a Finančním modelu s aktualizovanou finanční strukturou (sloupce P a Q listu „Inputs NTB“). Tyto výsledky jsou však uvedeny výhradně pro účely srovnání. Scénáře 1, 2 a 3 v Aktualizovaném Finančním modelu z Finančního uzavření pro určení AvP proto nedoporučujeme spouštět, neboť sazby IRS a FX par-FWD jsou ve výše uvedených buňkách vloženy natvrdo. Spuštění kteréhokoli z těchto tří scénářů by tedy vedlo k výstupům odlišným od těch, které jsou uloženy v řádcích 35 až 86 listu „Inputs NTB“.

2. Optimalizace Plateb za dostupnost a ukazatele zadluženosti tak, aby Míra návratnosti kapitálu Koncesionáře byla stejná jako ve Finančním modelu s aktualizovanou finanční strukturou. Optimalizace byla provedena podle kapitoly 5 Příručky pro práci s Finančním modelem. Z toho důvodu byl proveden výpočet nejnižší možné hodnoty Plateb za dostupnost, která splňuje podmínky jak na straně věřitelů, tak na straně investorů Koncesionáře. Pro dosažení stejné Míry návratnosti kapitálu Koncesionáře jako ve Finančním modelu s aktualizovanou finanční strukturou jsme snížili ukazatel zadluženosti z 91,19 %, jak je uveden ve Finančním modelu s aktualizovanou finanční strukturou, na 90,40 %.

2.4 Aktualizace CZK IRS sazby na úroveň zobchodované sazby

Změny, které jsme implementovali do Aktualizovaného Finančního modelu z Finančního uzavření pro určení AvP, abychom dostali Finální aktualizovaný Finanční model z Finančního uzavření, jsou podrobně uvedeny v Přehledu změn v listu „FC AvP -> FC Final“, který tvoří přílohu této zprávy. Informace a poznámky k vybraným změnám:

1. Platby za dostupnost jsou zafixované na úrovni v Aktualizovaném Finančním modelu z Finančního uzavření pro určení AvP, tj. nejsou aktualizované ani přepočítané.
2. Aktualizace sazby CZK IRS na úroveň zobchodované sazby ve výši 2,585 %, která obsahuje exekuční i kreditní marži, na základě příslušného konferenčního hovoru v rámci realizace Finančního uzavření konaného dne 29. dubna 2021.

Pozn.: Finální aktualizovaný Finanční model z Finančního uzavření obsahuje výsledky pro scénáře uvedené ve Finančním modelu s aktualizovaným harmonogramem



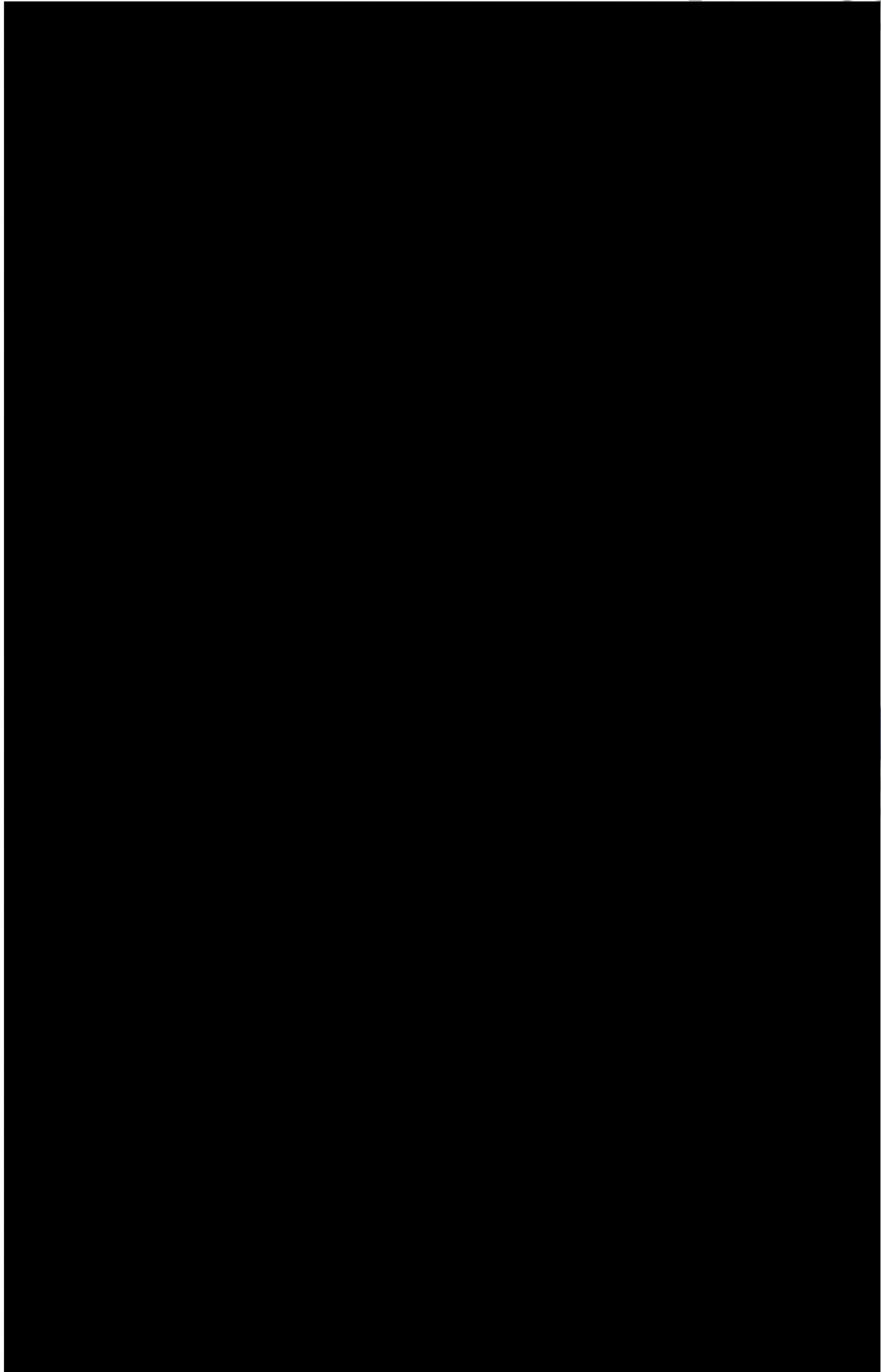
(sloupec O listu „Inputs NTB“), Finančním modelu s aktualizovanou finanční strukturou (sloupce P a Q listu „Inputs NTB“) a Aktualizovaném Finančním modelu z Finančního uzavření pro určení AvP (sloupec R listu „Inputs NTB“). Tyto výsledky jsou však uvedeny výhradně pro účely srovnání. Scénáře 1, 2, 3 a 4 ve Finálním aktualizovaném Finančním modelu z Finančního uzavření proto nedoporučujeme spouštět, neboť sazba CZK IRS je v příslušné buňce vložena natvrdo. Spuštění kteréhokoli z těchto čtyř scénářů by tedy vedlo k výstupům odlišným od těch, které jsou uloženy v řádcích 35 až 86 listu „Inputs NTB“.

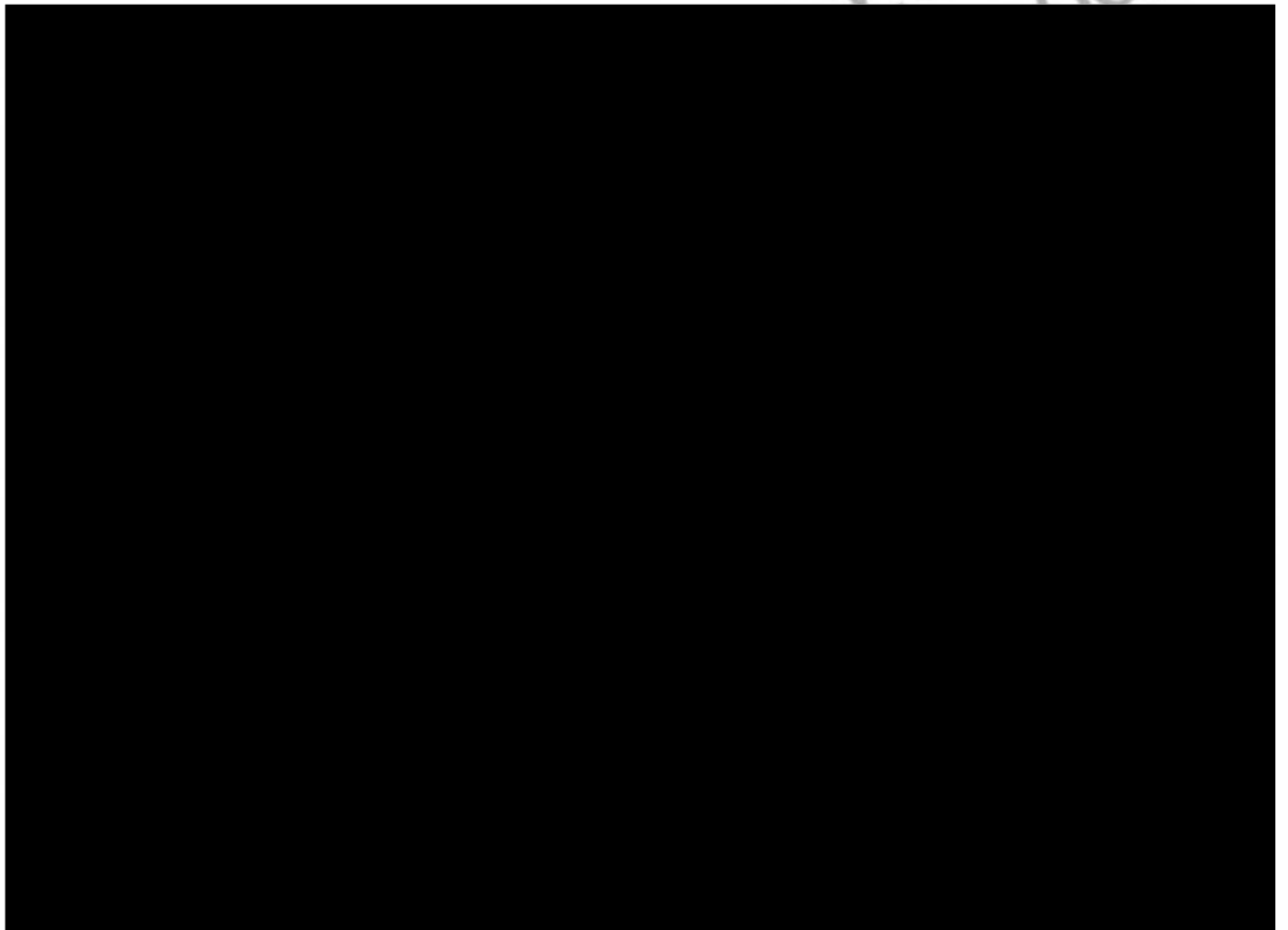
3. Optimalizace míry zadlužení tak, aby všechny dlouhodobé termínované úvěry byly plně splaceny v den jejich konečné splatnosti. Optimalizace byla provedena podle kapitoly 5 Příručky pro práci s Finančním modelem. Míru zadlužení jsme tudíž snížili o nejnížší možnou míru tak, aby byly splněny podmínky ohledně ukazatelů krytí dluhové služby a datumů konečné splatnosti. Rádi bychom upozornili, že v důsledku optimalizace v Aktualizovaném Finančním modelu z Finančního uzavření pro určení AvP a ve Finálním aktualizovaném Finančním modelu z Finančního uzavření se vlivem navýšení sazeb IRS mezi Základním datem a dnem 29. dubna 2021 současná hodnota Plateb za dostupnost zvýšila o 7,72 %, kdežto investice do Projektu ze strany investorů Koncesionáře narostla o 11,13 %.

Příloha č. 10

Hedging protokol

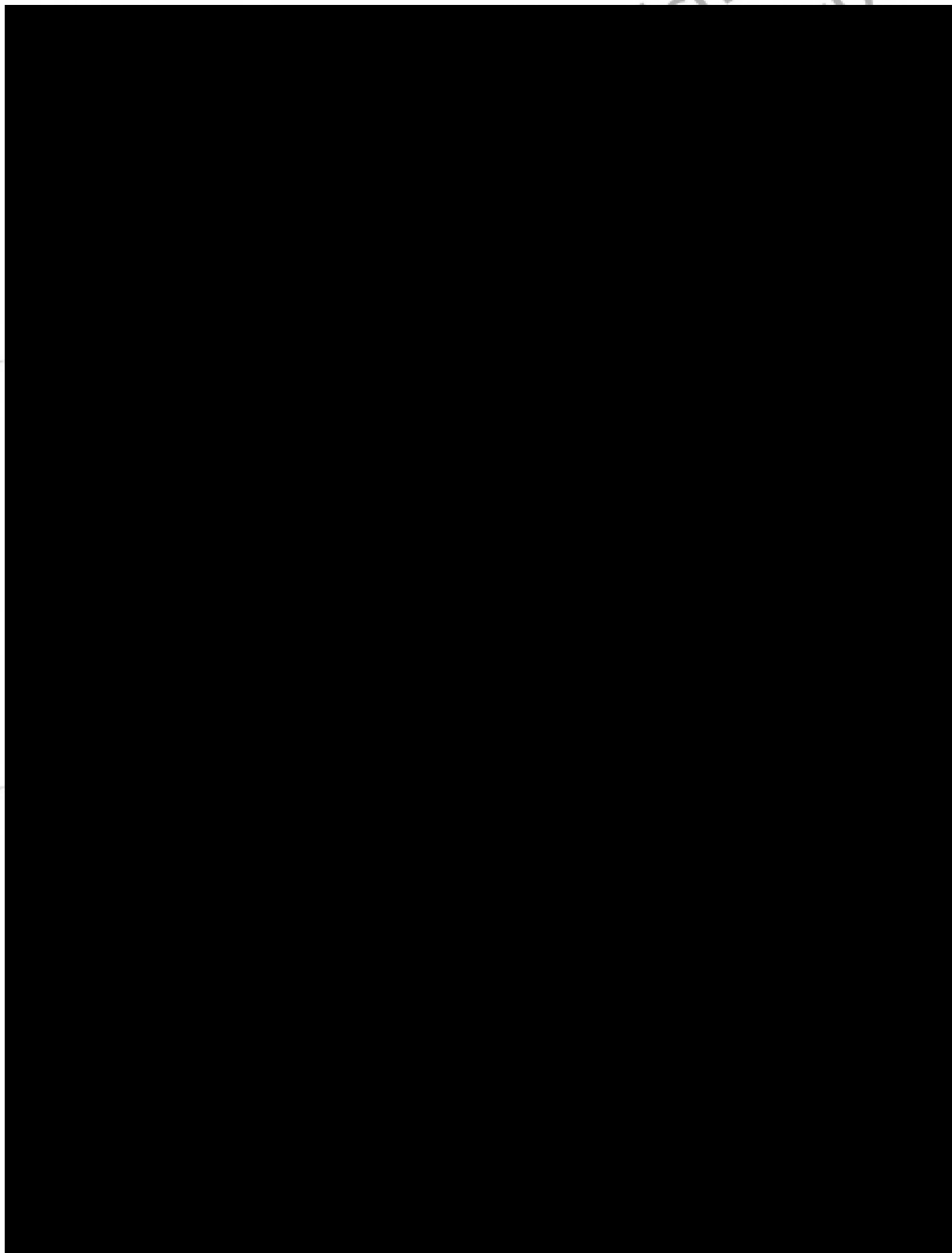
[zbytek strany úmyslně ponechán volný, příloha následuje]

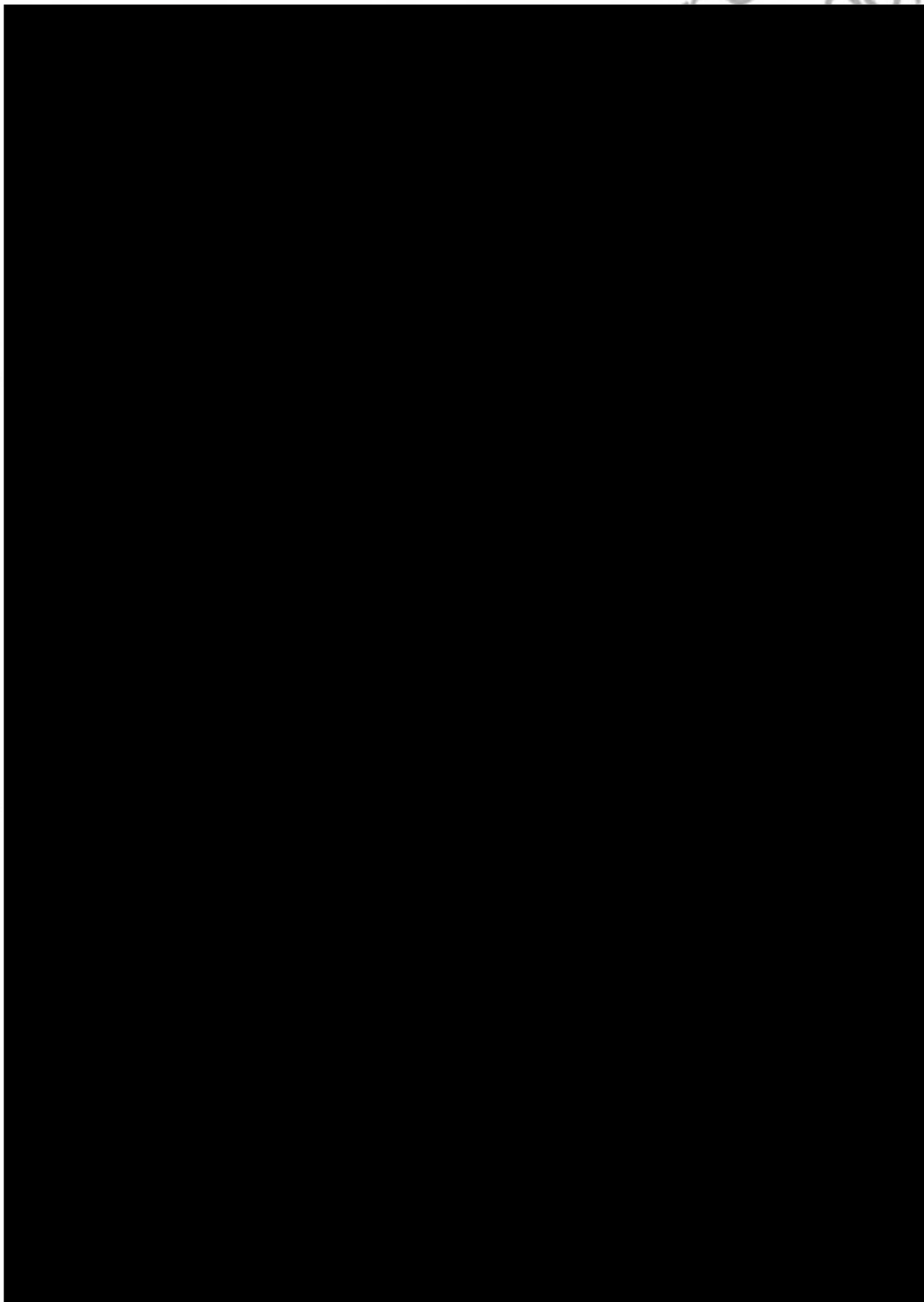


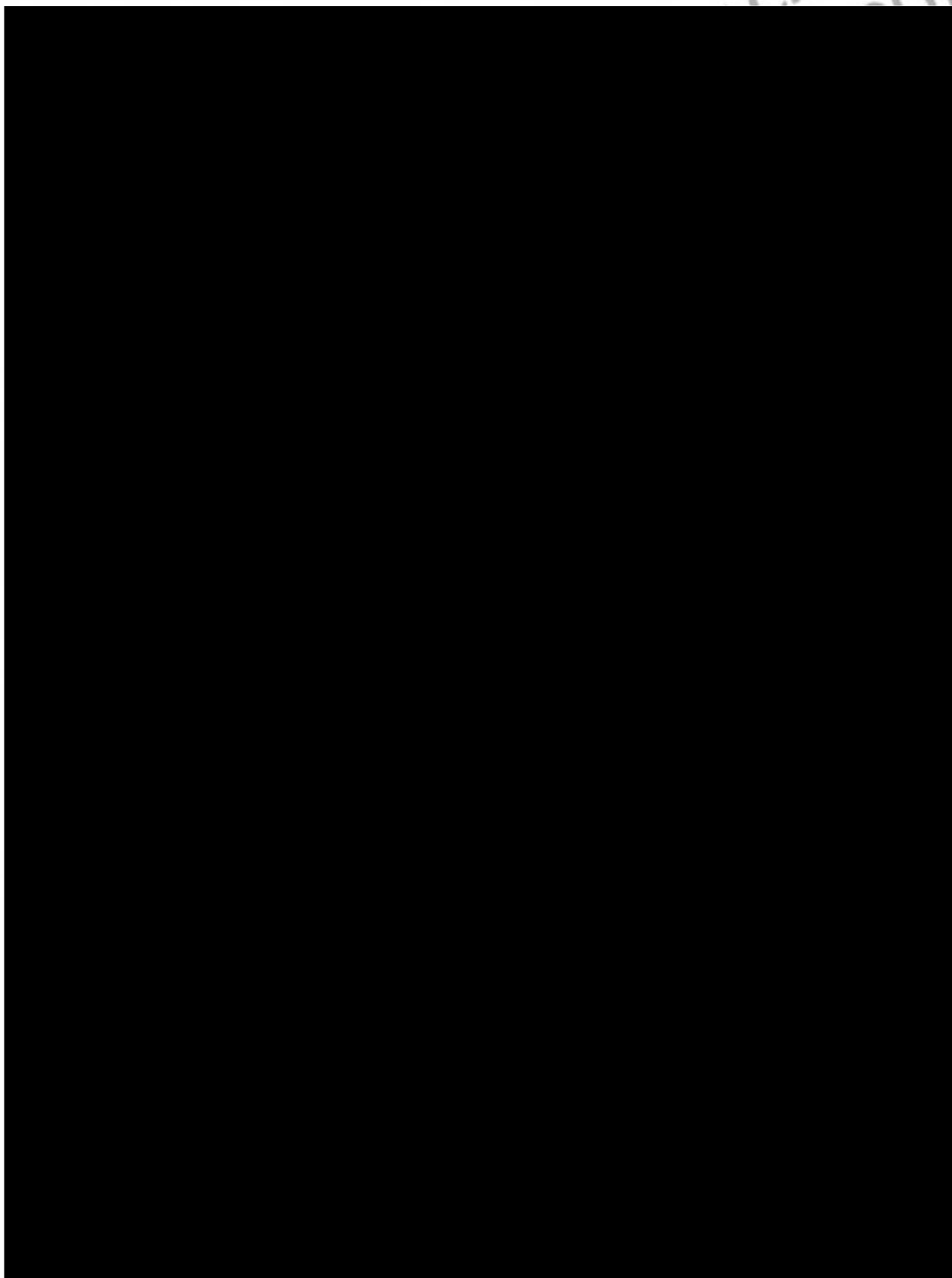


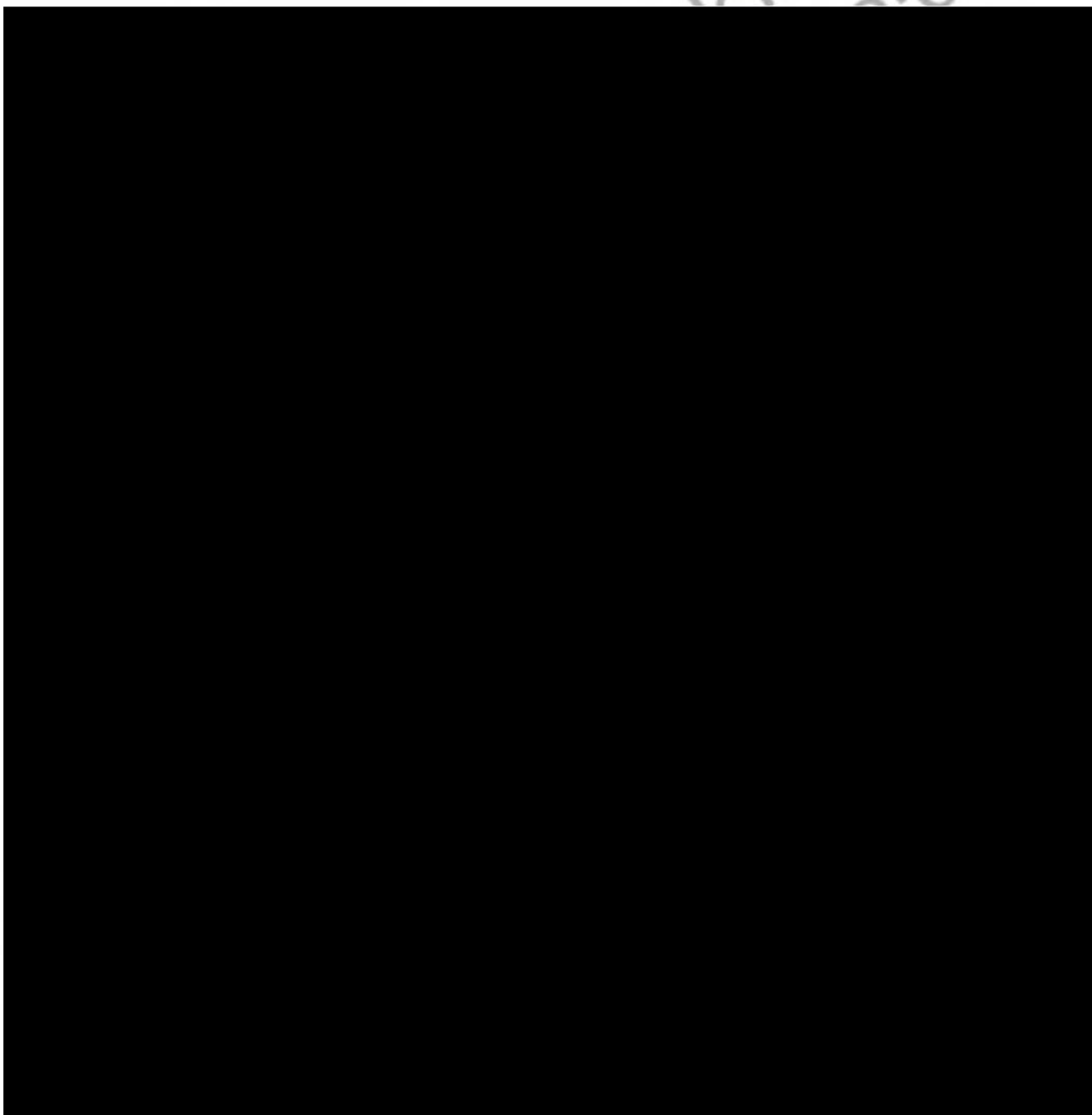
martin.janecek@mdcr.
Jul 06, 2021 10:39 (GMT +02:00)

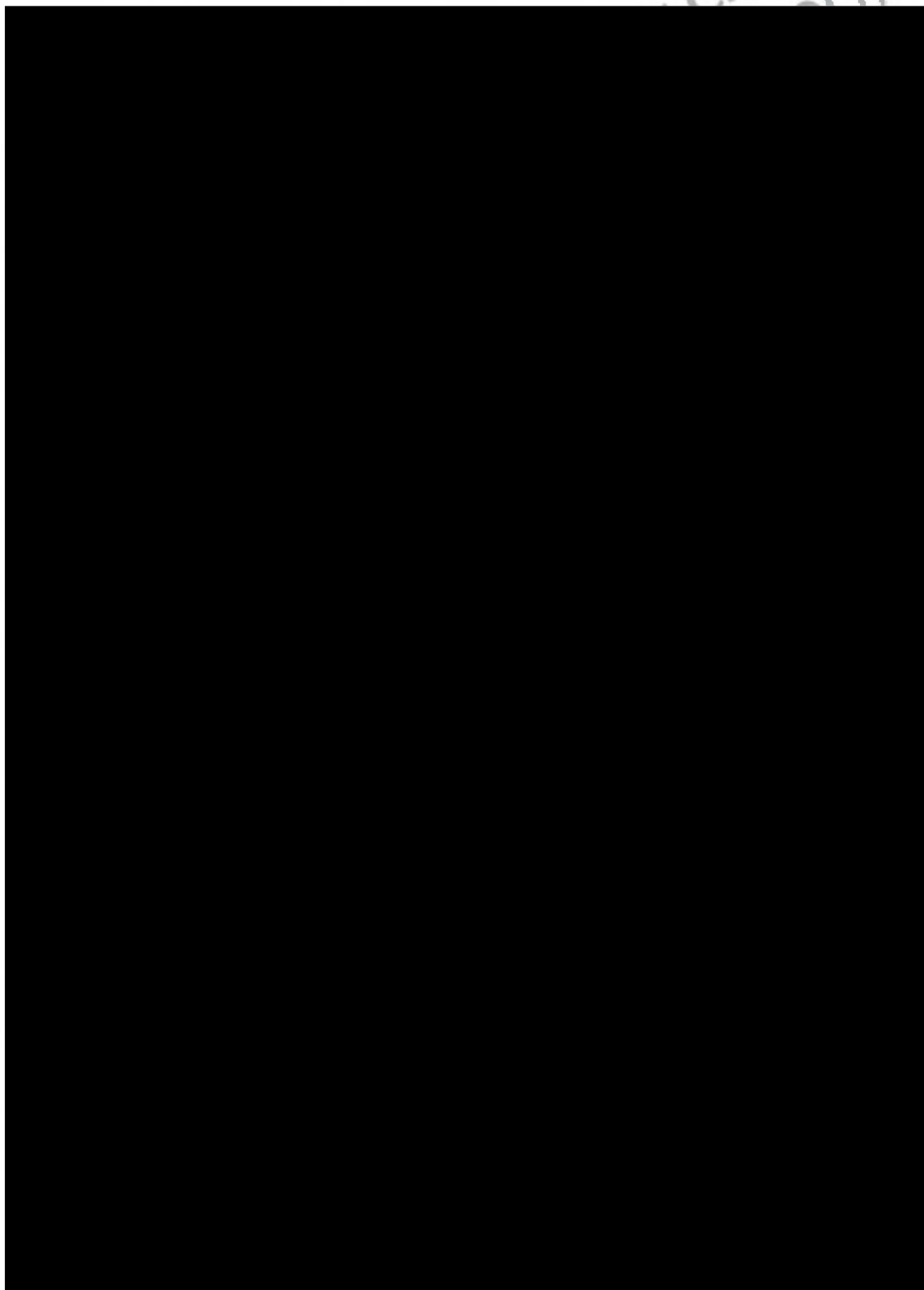
Dine

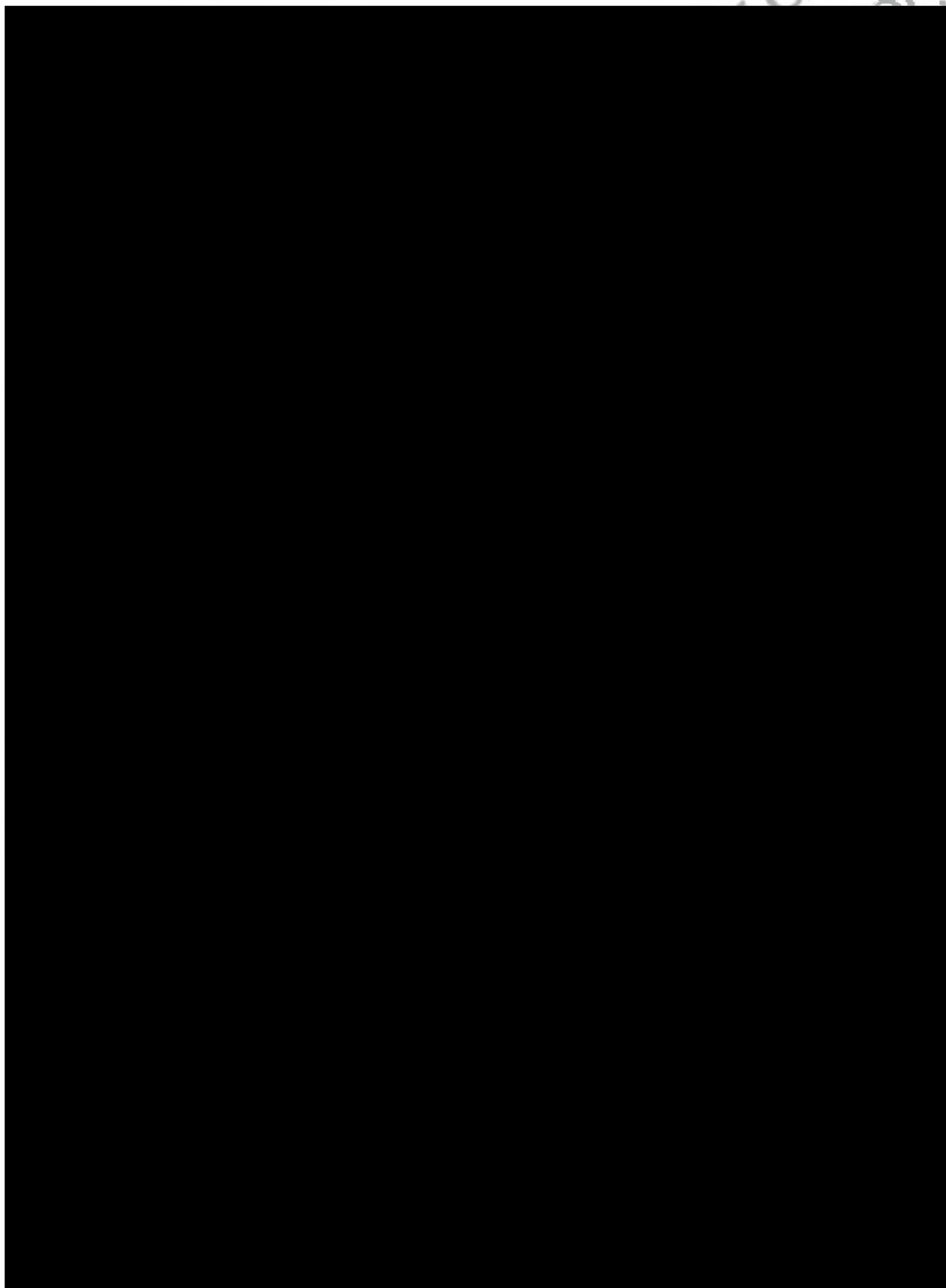


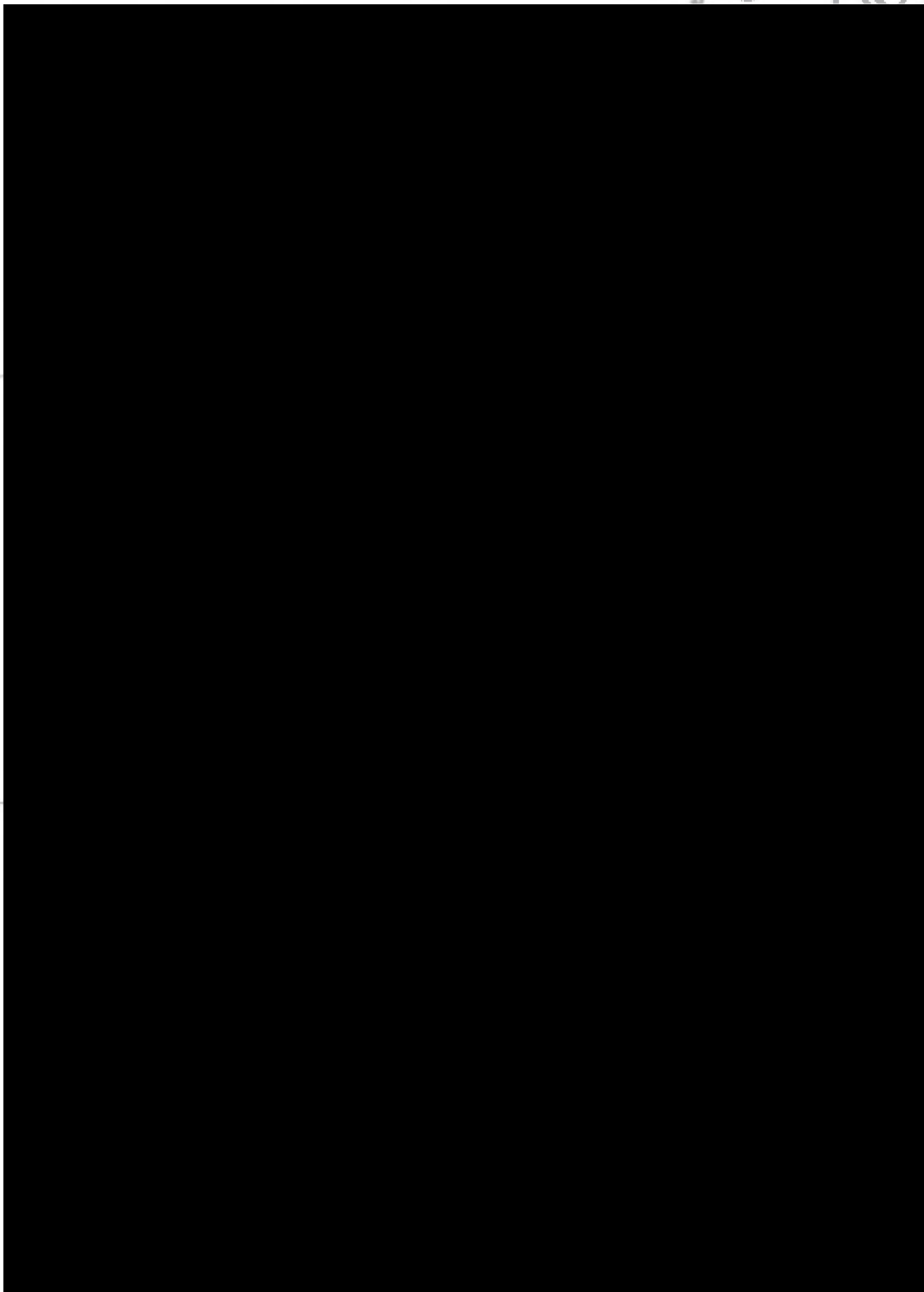


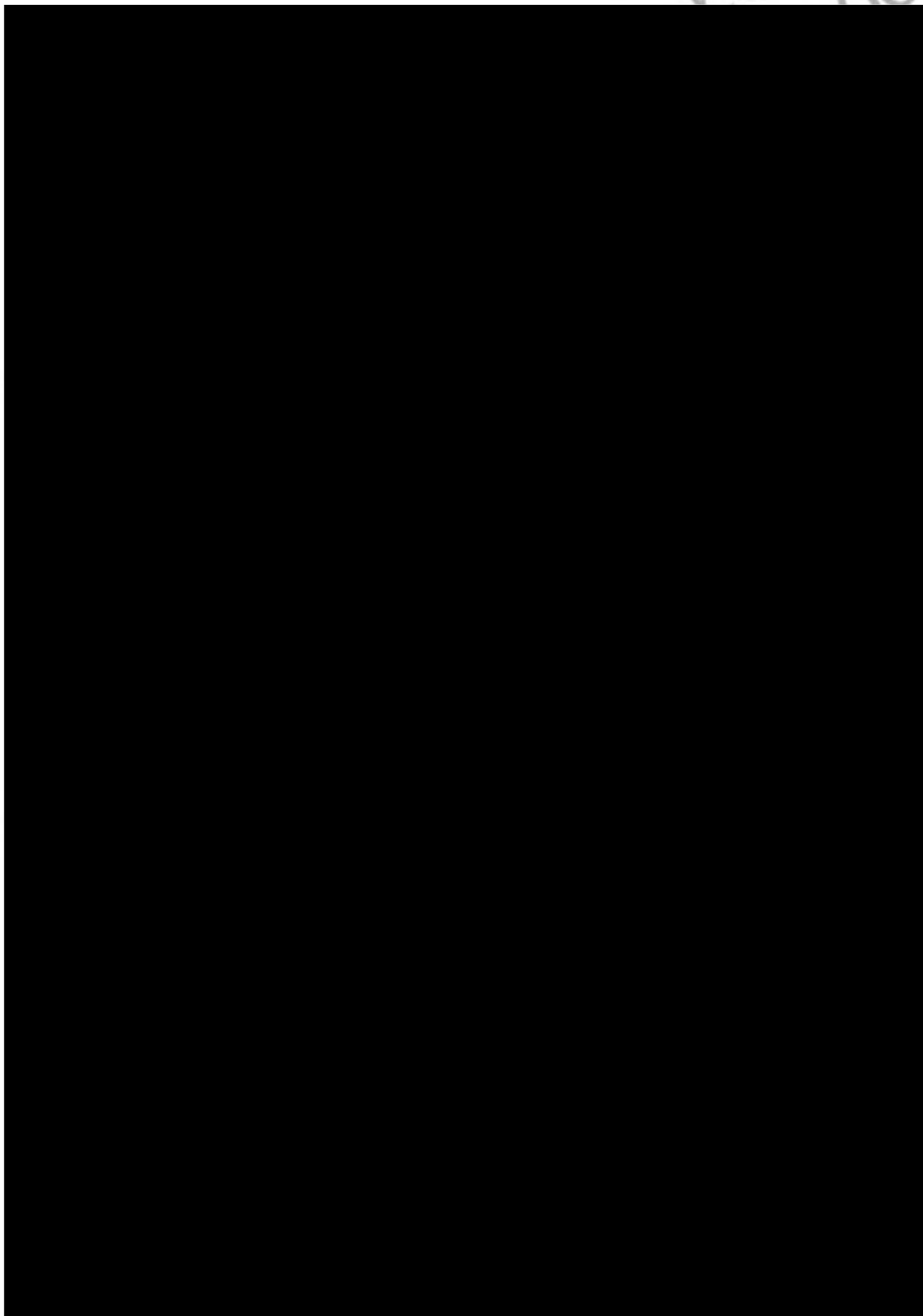


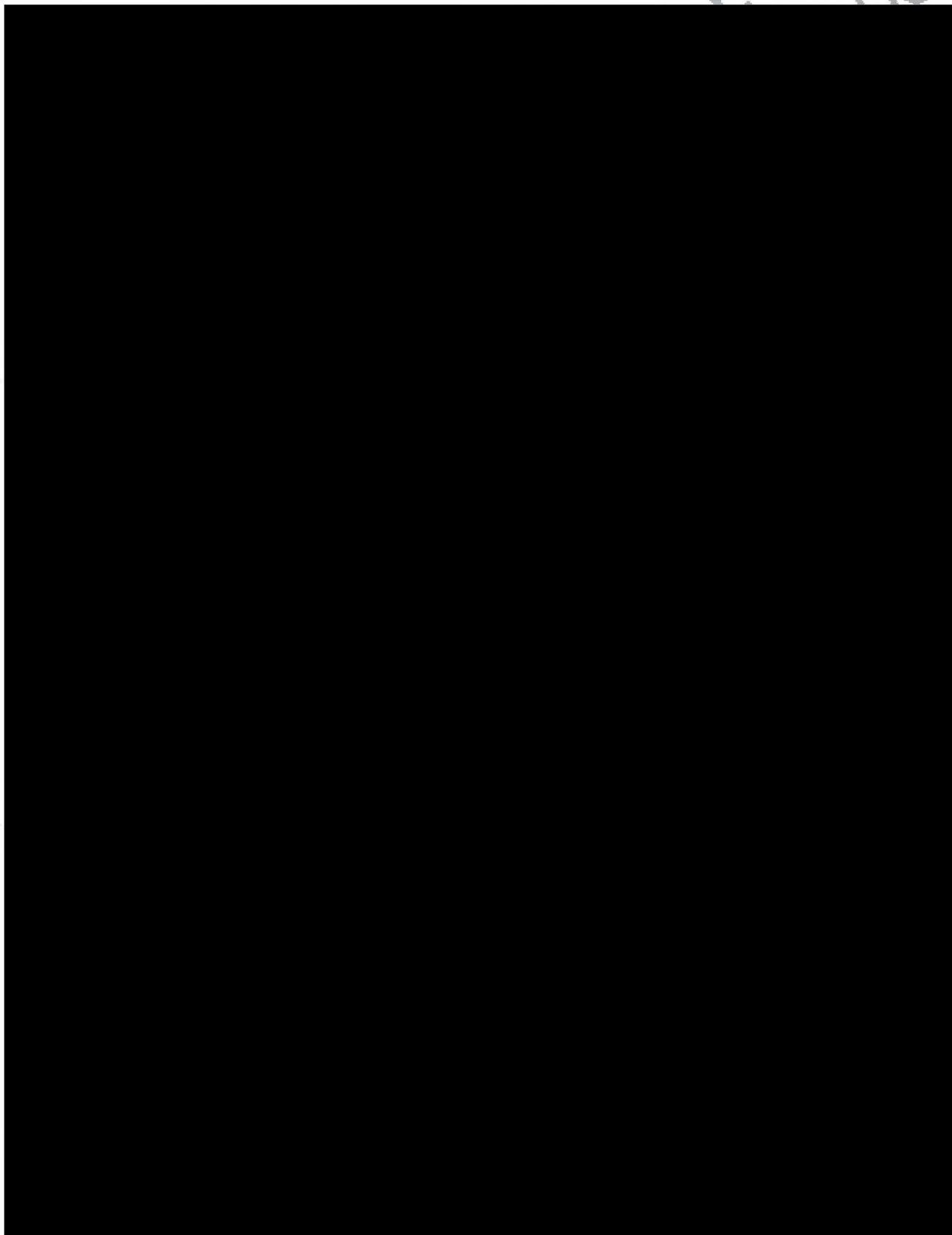


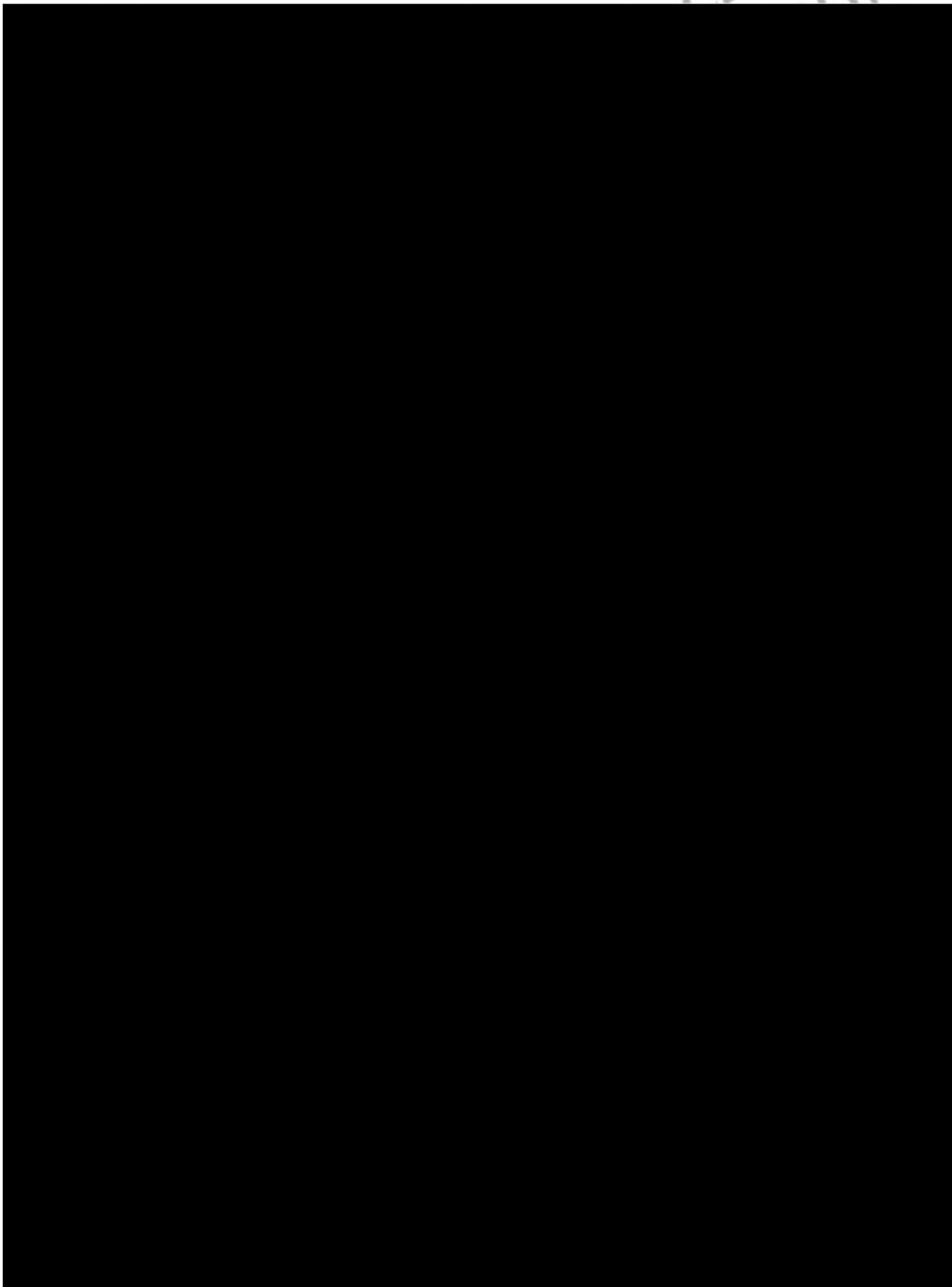












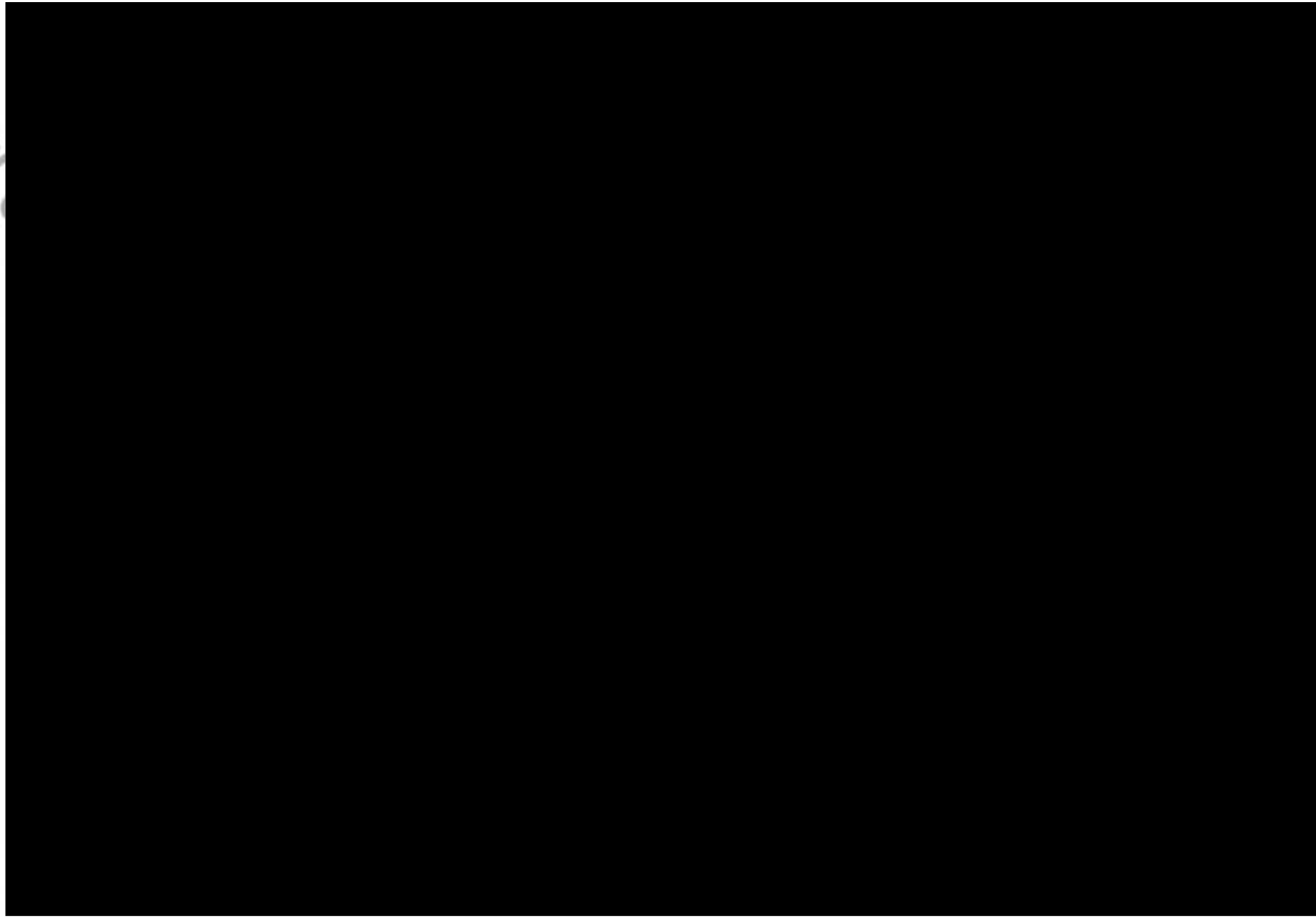
Příloha č. 11

Přehled změn z BAFO FM na aktualizovaný FM FC

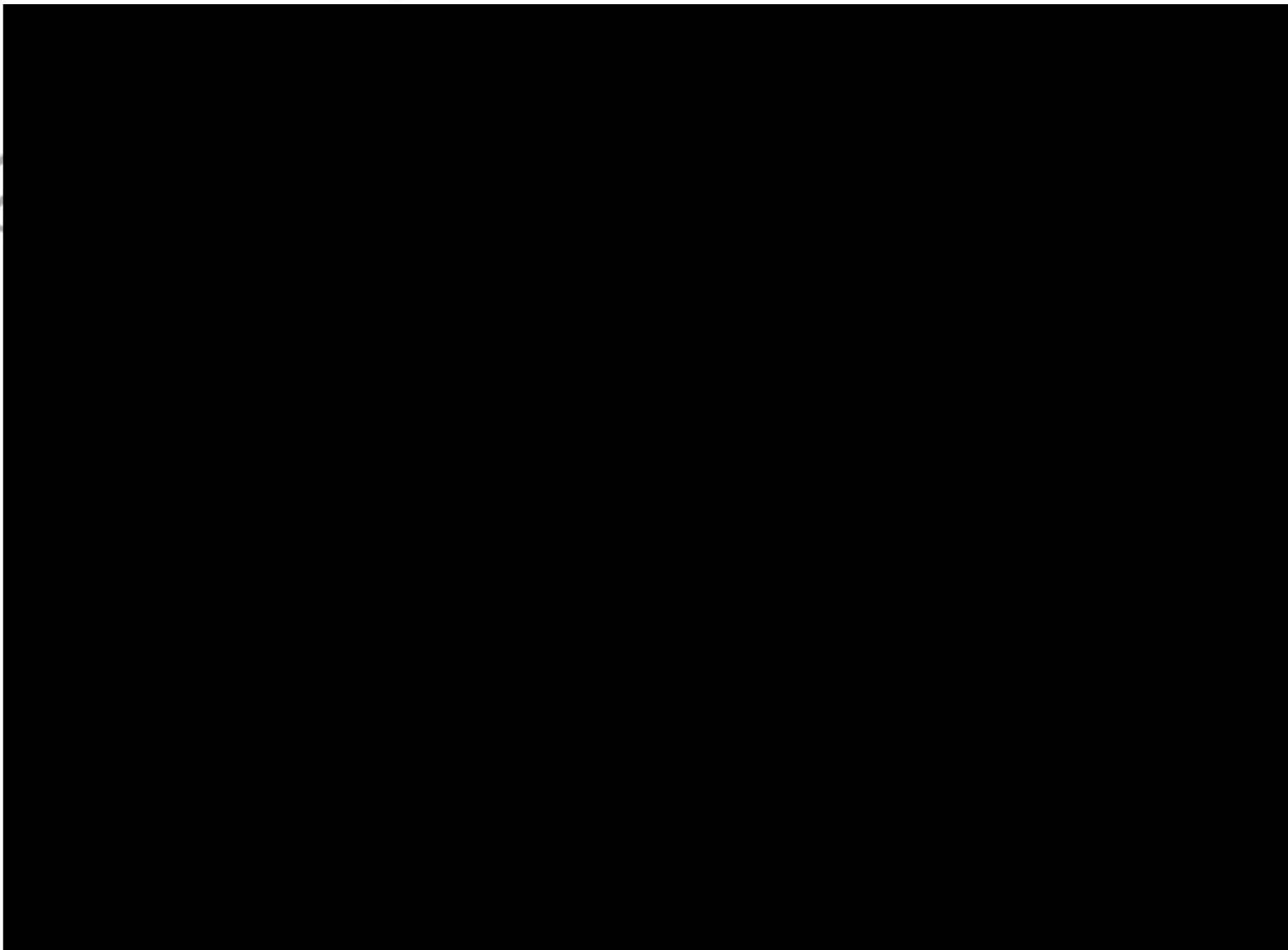
[zbytek strany úmyslně ponechán volný, příloha následuje]

Jul 0

Pin 2



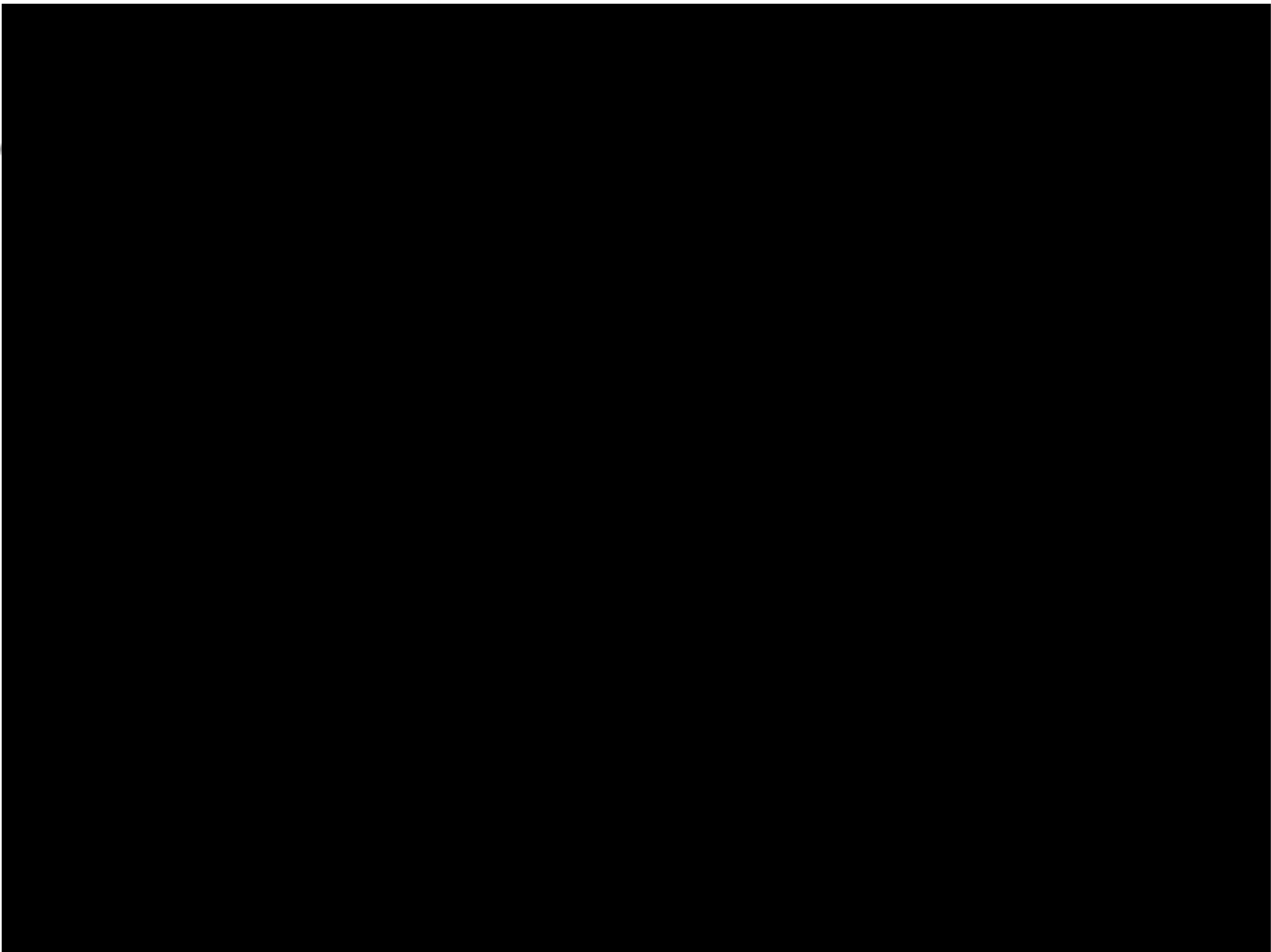
June

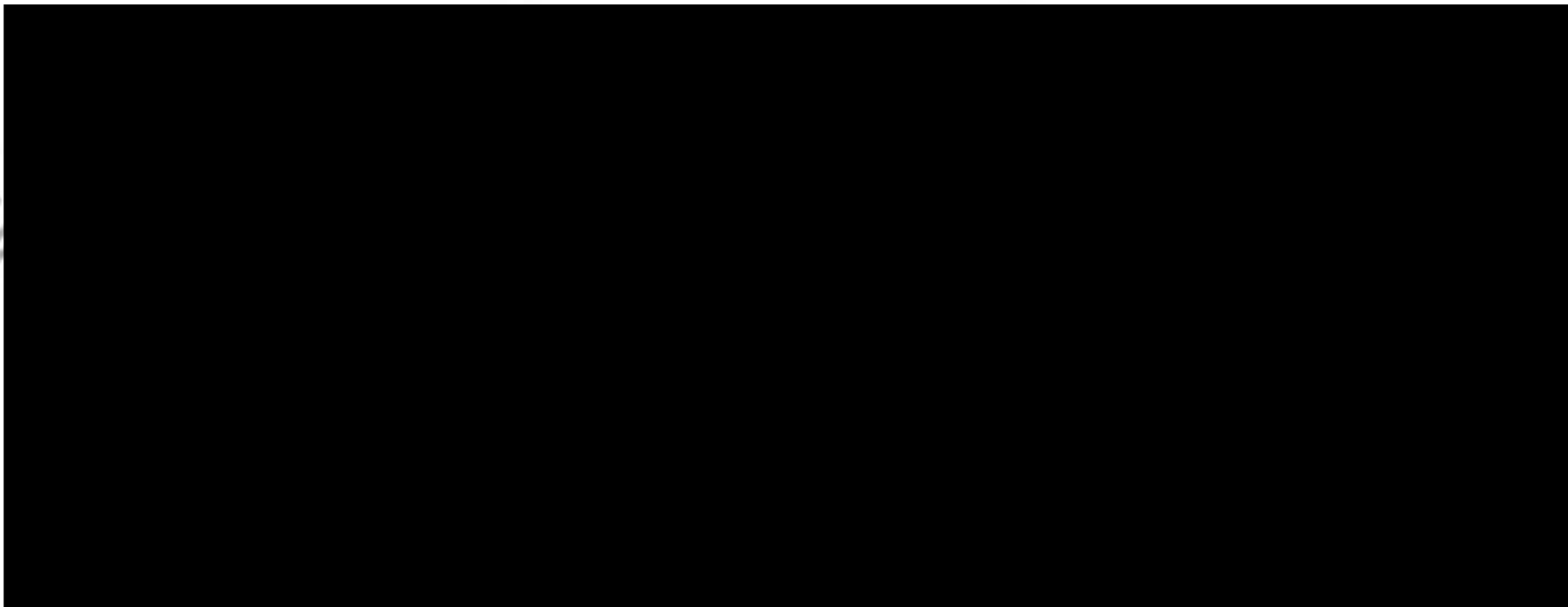


Jul 0



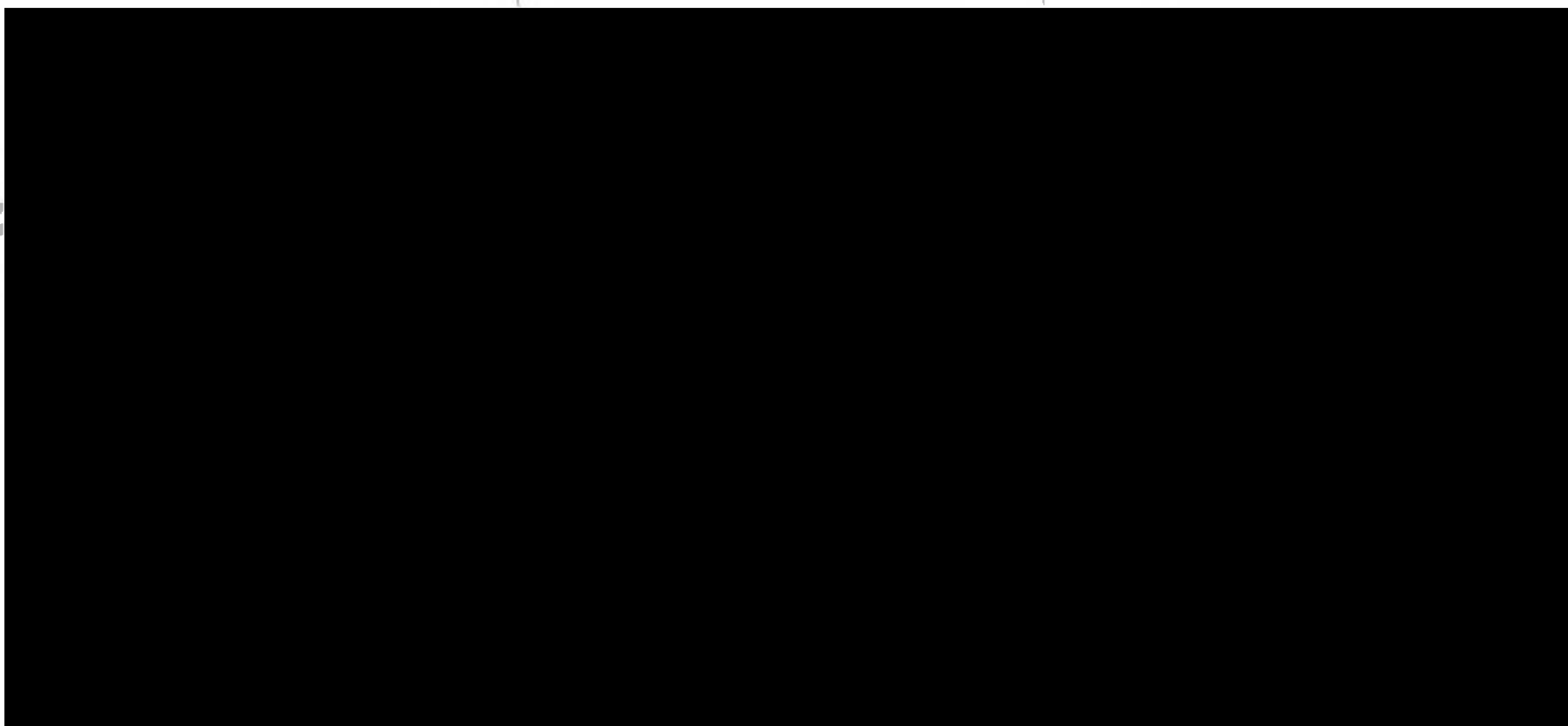
Julio





0:39 (GMT+02:00) k@mdcr.cz

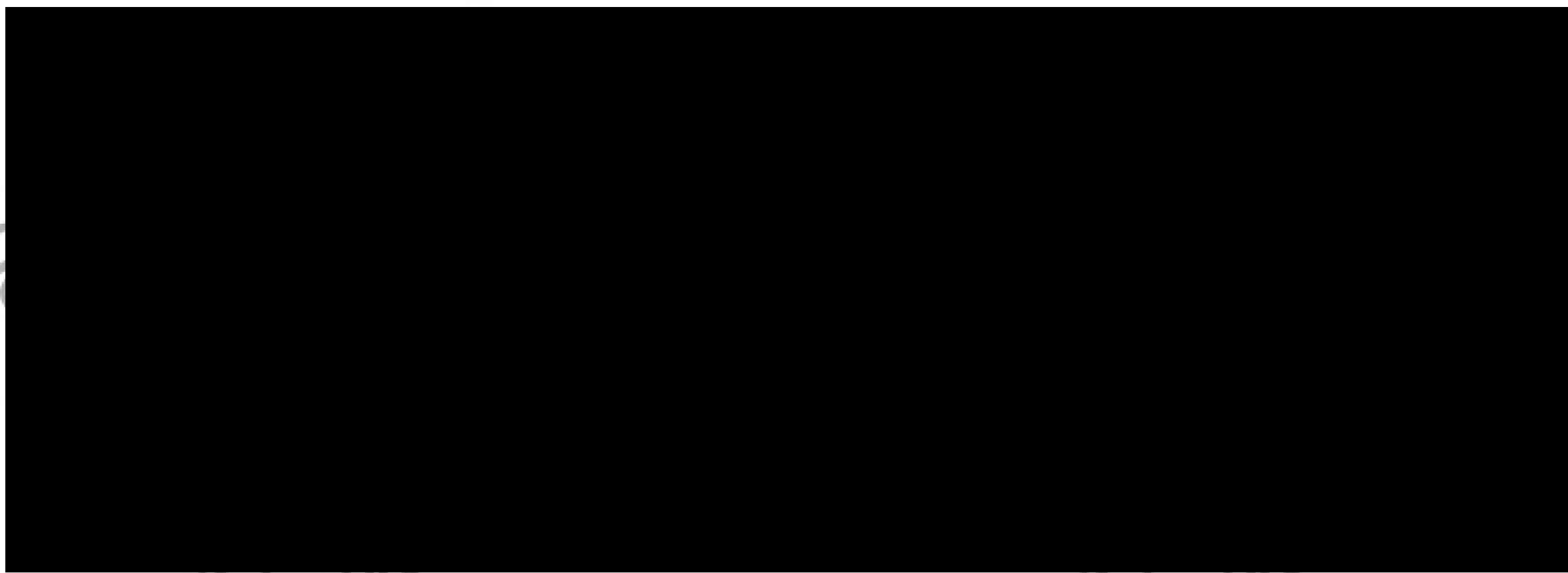
0:39 (GMT+02:00) k@mdcr.cz



mdcr.cz
(GMT+02:00)

mdcr.cz
(GMT+02:00)

Jun



Jul 0

ek@mdcr.cz
0:39(GMT+02:00)

ek@mdcr.cz
0:39(GMT+02:00)