
NABÍDKA

PORADENSTVÍ PŘI PŘÍPRAVĚ NÁVRHU REGULAČNÍHO RÁMCE OTE, A.S. A JEHO PARAMETRŮ PRO VI. REGULAČNÍ PERIODU

ZPRACOVÁNO PRO: OTE, A.S.

PRAHA, 12.06.2023

1 VÝCHOZÍ SITUACE

Vzhledem ke blížícímu se začátku VI regulační periody a zveřejnění „tezí“ je vhodné se včas zamyslet nad limity stávajícího regulačního rámce s přihlédnutím ke specifickému charakteru licence OTE, a.s. (dále jen „OTE“).

Dovolujeme si proto nabídnout zpracování rámcového návrhu regulačního rámce pro činnosti OTE, který by eliminoval stávající nežádoucí prvky regulace, identifikoval preferovaný budoucí způsob determinace povolených výnosů a v neposlední řadě zajistil společnosti dlouhodobou finanční stabilitu a přiměřenou investorskou atraktivitu.

Tento rámcový návrh se pokusíme vytvořit s na bázi všeobecně akceptovaných teoreticky korektních přístupů, nejlepší zahraniční praxe a v neposlední řadě specifičnosti OTE z hlediska podnikatelského profilu a charakteru poskytovaných služeb.

2 STRUČNÝ POPIS NAVRHOVANÉHO ŘEŠENÍ

Navrhujeme rozdělit projekt na několik na sebe logicky navazujících částí:

- Analýza výchozí situace a očekávaných událostí v horizontu 2030;
 - Diskuse nad hlavními „událostmi“ minulých pěti let (případně starších) a hodnocení přiměřenosti jejich regulační reflexe, identifikace hlavních problematických aspektů.
 - Vymezení specifik businessu OTE, popis stávajících a případných budoucích činností OTE, vztah mezi jednotlivými činnostmi (zejména alokace nákladů), přesah mezi regulovanými činnostmi (včetně způsobu úhrady ze strany zákazníků).
 - Specifika vybraných položek ve výkazu zisků a ztrát a finanční rozvaze – z titulu regulační reflexe a potažmo finančního modelování.
 - Vize budoucnosti z hlediska spektra a rozsahu činností a finanční (resp. nákladové) situace v horizontu konce VI. regulační periody (2030).
- Vymezení v úvahu připadajících možností filosofického pojetí regulačního rámce OTE;
 - Popis a vysvětlení aspektů možných přístupů k determinaci jednotlivých komponent povolených výnosů s akcentací jejich vzájemné provázanosti.
 - Identifikace hlavních regulatorních rizik a možností / aspektů jejich řešení.
 - Zde se maximálně možným způsobem pokusíme zohlednit specifika OTE, přičemž předpokládáme akcentaci těchto dvou témat:
 - Determinace regulační trajektorie provozních nákladů (OPEX) včetně jejich vhodné segmentace.
 - Specifický přístup ke kapitálovým nákladům (CAPEX) – zejména v rovině výnosnosti.
- Identifikace preferovaného regulačního řešení;
 - Na základě diskuse a vyhodnocení aspektů možných řešení formulace preferovaného způsobu nastavení regulačního rámce pro VI. periodu.

- Včetně „plánu B“, tj. pomyslné ústupové varianty.
- Specifikace konkrétního návrhu;
 - Preferovaná varianta bude detailizována – zejména ve smyslu popisu obsahu dílčích parametrů, zdrojových dat, procesních postupů, časového zpoždění (např. i-2) a indikace vymezení případného přesahu do regulačního výkaznictví.
 - V rámci „plánu B“ budou vymezeny:
 - Stěžejní prvky návrhu nové regulace – bez jejich dosažení je principiálně ohrožen původní záměr;
 - Redundantní prvky návrhu nové regulace – lze je v nejhorším případě oželeť či „vyměnit“.
- Testování na prognózovaných finančních datech a případná finální úprava návrhu;
 - Návrh bude – z hlediska struktury a mechaniky povolených výnosů – transformován do jednoduchého XLS souboru.
 - Na prognózovaných datech bude testován finanční efekt preferovaného návrhu „plánu B“ a stávajícího způsobu determinace povolených výnosů dle pravidel V. regulační periody.
- Příprava argumentační základny pro vyjednávání.
 - Pro účely vyjednávání s Energetickým regulačním úřadem (dále jen „ERÚ“) budou připraveny materiály (viz níže) obsahující pouze vybrané skutečnosti určené pro osoby mimo OTE.

Jsme připraveni výše uvedenou strukturu / obsah modifikovat na základě návrhů / připomínek klienta.

3 VÝSTUPY

Výstupy budou poskytnuty v českém jazyce výhradně elektronicky primárně ve formátech DOC (pro účely interakce s klientem), PPT, XLS a PDF (finální dokumenty).

Co tedy bude konkrétním výstupem projektu:

- Soubor prezentací v PPT – dílčí prezentace pro jednotlivá diskutovaná témata;
 - Budou obsahovat i alternativní, na základě diskusí nadále nepreferované možnosti a jejich aspekty.
- Simulační XLS soubory;
 - Struktura a výše povolených výnosů ve třech scénářích v horizontu roku 2030.
 - Detailnější varianta pro interní potřeby OTE, zjednodušená varianta pro externí využití.
- Výsledky projektu souhrnně popisující návrh podoby regulačního rámce včetně zdůvodnění.
 - Přehledný stručný souvislý text (PDF) a prezentace PPT („manažerské shrnutí“).

V případě zájmu výsledky projektu odprezentujeme představitelům ERÚ.

4 HARMONOGRAM

Analýzu jsme schopni dokončit do 18 týdnů, tj. cca **4,5 měsíce** od závazného vyjádření zájmu. Jedná se o hrubý odhad (k diskusi) nezohledňující státní svátky apod. Dovolujeme si upozornit, že dodržení tohoto termínu je kriticky závislé na disponibilitě členů týmu nominovaných ze strany objednatele (plán dovolených aj.).

5 POŽADAVKY NA SOUČINNOST

Předpokládáme rozsáhlou spolupráci objednatele – nejen v rovině odsouhlasování / komentování dílčích výstupů analýzy, ale zejména v oblasti aktivní účasti a sdílení dílčích disponibilních informací / názorů v rámci společných diskusí. Taktéž je podmínkou nutnou poskytnutí všech relevantních finančních dat pro účely modelování.

6 CENA

Celková nabídková cena za zpracování analýzy / projektu specifikované v této nabídce činí **210 tis. Kč** bez DPH.

Výše DPH bude připočítána dle aktuálně platné sazby.

Indikovaná cena je nepřekročitelná a obsahuje již všechny související náklady. Úhradu ceny předpokládáme jednorázově po předání výstupů a jejich schválení ze strany objednatele.