



STATUTÁRNÍ MĚSTO LIBEREC

9. zasedání zastupitelstva města dne: 29. 10. 2009

Bod pořadu jednání:

Věc: Refinancování stávajících závazků

Zpracoval: ing. Čeněk Svoboda, vedoucí odboru ekonomiky

odbor, oddělení: ekonomiky

telefon: 48 524 3221

Schválil: vedoucí oddělení

vedoucí odboru Ing. Čeněk Svoboda

Projednáno: v 17. radě města dne 20. 10. 2009
ve finančním výboru dne 21. 10. 2009

Poznámka:

Předkládá: Ing. Jiří Kittner, v. r.
primátor města

Návrh usnesení

Zastupitelstvo města po projednání

s c h v a l u j e

a) změnu projektu „Refinancování stávajících závazků“, jehož realizace byla schválena usnesením ZM č. 180/08 dne 25.9.2008, a to v tomto duchu:

Základní parametry Emise zajištěného komunálního dluhopisu:

- jmenovitá hodnota: 2 miliardy Kč
- doba splatnosti: 15 let od data vydání
- zajištění: nemovitým majetkem Statutárního města Liberec a jeho dceřiné společnosti do výše jmenovité hodnoty Emise

b) Následující podmínky projektu:

1. hlavním manažerem, administrátorem, kodačným agentem Emise a správcem umořovacího fondu Emise je Česká spořitelna, a.s. se sídlem Olbrachtova 1929/62, Praha 4, PSČ 140 00, zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171.

2. zaranžování, kotace a administrace emise dluhopisů proběhne v intencích indikativní nabídky České spořitelny a.s. ze dne 20.10.2009

3. umořovací fond Emise bude vytvořen minimálně ve výši 50 % celkové jmenovité hodnoty k datu konečné splatnosti Emise

4. plánovaný termín pro vydání emise je 1. čtvrtletí roku 2010

a u k l á d á

ing. Jiřímu Kittnerovi, primátorovi města, vytvořit veškeré podmínky potřebné k vydání zajištěného komunálního dluhopisu v objemu 2 miliardy Kč s dobou splatnosti 15 let.

T.: 31.3.2010

Důvodová zpráva

V září roku 2008 odsouhlasily orgány města projekt „Refinancování stávajících závazků“, který předpokládal úhradu stávajících bankovních úvěrů SML a dceřiné společnosti Sportovní areál Liberec, s.r.o. z výnosu komunálního dluhopisu. Dluhopis měl být emitován v celkové hodnotě 1 375 000 000 Kč a jako jeho optimální doba splatnosti bylo předpokládáno období 20ti roků. K naplnění tohoto záměru byla stanovena řada dílčích kroků, jako např. ověření výsledků auditu SML mezinárodně uznávanou firmou, zpracování ratingu města, výběr poradenské firmy pro výběrové řízení na manažera emise apod. Dílčí kroky projektu byly v průběhu uplynulého roku postupně realizovány, o čemž byly orgány města průběžně informovány. Přezkoumání hospodaření města provedla firma Deloitte Audit s.r.o., rating pro město zpracovala mezinárodně uznávaná ratingová společnost Moody's International Public Finance.

V průběhu přípravných prací se objevily skutečnosti, které v projektu nebyly předpokládány. Tou pozitivní byl např. fakt, že na vydání komunálního dluhopisu, respektive na stanovení manažera této akce, nemusí být vypisováno klasické výběrové řízení podle zákona o zadávání veřejných zakázek. Tato skutečnost přípravné práce poněkud zjednodušila. Celou přípravu projektu ale naopak velmi zkomplikovaly turbulence na finančních trzích, ke kterým v průběhu uplynulého roku došlo. Materiál pro orgány města byl v loňském roce připravován v závěru srpna, tedy v době, kdy nic nenasvědčovalo příchodu finanční krize. Ta především v závěru roku 2008 podstatně ovlivnila pozice jednotlivých bank působících na českém trhu a tím došlo k poklesu zájmu o emitování dluhopisu pro Statutární město Liberec a vytvořily se zcela jiné, podstatně méně výhodné podmínky pro takovouto transakci.

Přes tyto nepříznivé podmínky však činnosti směřující k naplnění projektu nadále pokračovaly. Manažera emise jsme hledali mezi bankami působícími na českém trhu s cílem najít např. konsorcium bank, které by se o emisi zamýšleného objemu dluhopisu podělily.

Jednání vyústilo v překvapivé řešení. Nabídku na emisi nakonec podala samostatně dnes zřejmě nejstabilnější banka na našem trhu a tou je Česká spořitelna a.s. Vzhledem k finanční situaci SML a možnostem na finančních trzích doznaly základní parametry zamýšlené emise změn. Česká spořitelna je ochotna zajistit pro SML emisi dluhopisu v hodnotě 2 miliardy korun, přičemž doba splatnosti dluhopisu bude 15 roků. Záměrem spořitelny je uhradit všechny dlouhodobé závazky SML, včetně závazků dceřiných společností Sportovní areál Liberec, s.r.o. a Sportovní areál Ještěd a.s., a to do konce 1. čtvrtletí roku 2010. Předložená nabídka předpokládá, že se Česká spořitelna stane financující bankou i v oblasti provozního financování, a to nejen pro SML, ale i pro další subjekty, v nichž má SML vliv, především příspěvkové organizace.