



STATUTÁRNÍ MĚSTO LIBEREC

6. zasedání zastupitelstva města dne: 28. 6. 2012

Bod pořadu jednání:

Zrušení zadávacího řízení v rámci JŘBU na Poskytnutí revolvingového investičního úvěru za účelem předfinancování akcí dotovaných ze zdrojů EU a návrh na zajištění potřebného předfinancování prostřednictvím tzv. směnečného programu

Zpracoval: Ing. Zbyněk Karban, vedoucí odboru ekonomiky a majetku

odbor, oddělení: odbor ekonomiky a majetku

telefon: 48 524 3221

Schválil: vedoucí oddělení

vedoucí odboru Ing. Zbyněk Karban, vedoucí odboru ekonomiky a majetku

Projednáno: v 12. radě města konané dne 19. 6. 2012

Poznámka:

Předkládá: *Bc. Martina Rosenbergová, v.r.*
primátorka Statutárního města Liberec
Bc. Jiří Šolc, v.r. náměstek primátorky

Návrh usnesení

Zastupitelstvo města po projednání

b e r e n a v ě d o m í

rozhodnutí zadavatele o zrušení zadávacího řízení pro nadlimitní veřejnou zakázku Poskytnutí revolvingového investičního úvěru za účelem předfinancování akcí dotovaných ze zdrojů EU

s c h v a l u j e

- 1) zajištění finančních prostředků do výše 200 mil. Kč s maximální splatností 6/2015 s maximální celkovou marží nad referenční sazbu (PRIBOR) včetně všech poplatků do výše 5,7% p.a. za účelem předfinancování akcí dotovaných ze zdrojů EU formou směnečného programu a to prostřednictvím vystavovaných směnek Statutárním městem Liberec nebo vystavovaných směnek obchodní společností Sportovní areál Liberec s.r.o. se sídlem nám. Dr. E. Beneše 1, 460 59 Liberec 1, IČ 27075397, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem v oddílu C, vložce 19906
- 2) zrušení zástavního práva pro Statutární Město Liberec dle zástavní smlouvy (V-472/2012-010) ze dne 24.1.2012 na majetku obchodní společnosti Sportovní areál Liberec s.r.o.
- 3) uzavření smlouvy o půjčce nebo směnce s obchodní společností Statutárního města Liberec, společností Sportovní areál Liberec s.r.o, s tím že tato půjčka či směnka bude v maximální výši 200 mil. Kč s maximální splatností 6/2015 a s úrokovou sazbou max. 8% p.a., a bude poskytnuta obchodní společností jen v případě, že příjemcem směnečného programu od financující banky bude tato společnost a jediným účelem půjčky nebo směnky bude předfinancování akcí dotovaných ze zdrojů EU.

a u k l á d á

Bc. Jiřímu Šolcovi, náměstkovi pro ekonomiku a systémovou integraci úřadu koordinovat a učinit veškeré kroky potřebné k podpisu smlouvy o půjčce nebo směnek a souvisejících dokumentů

a

Bc. Martině Rosenbergové, primátorce města podepsat smlouvu o půjčce nebo směnky a související dokumenty

Termín: 31.7.2012

Důvodová zpráva

Jediným důvod pro zrušení zadávacího řízení byla skutečnost, že žádná z oslovených bank nebyla ochotna předložit nabídku dle zadávací dokumentace. Oproti původnímu otevřenému zadávacímu řízení, které bylo rovněž zrušeno kvůli neobdržení ani jedné nabídky, bylo v rámci JŘBU připuštěno i zajištění majetkem města popř. městských organizací, protože zajištění bylo zároveň jedním z hodnotících kritérií. Bohužel ani za těchto podmínek nebyly banky ochotny revolvingový úvěrový rámec (dále RVG úvěr) poskytnout.

Žádná banka oficiálně neuvádí důvody, proč nepředložila nabídku nebo se vůbec soutěže neúčastnila. Na základě proběhlých jednání lze ale usuzovat na 3 hlavní důvody, proč již banky nechťejí Statutárnímu Městu Liberec (dále jen SML) půjčovat.

1. **Vysoká zadluženost – komunální dluhopis**
2. **Omezující podmínky administrátora a největšího věřitele města – Česke spořitelny a.s. Město je smluvně zavázáno vést platební styk a ukládat depozita u ČS a.s. Ostatní banky nejsou ochotny nést věřitelské riziko, aniž by zároveň neměli zaručen příjem z nerizikových bankovních produktů**
3. **Negativní mediální obraz města. Útvary bank, které posuzují riziko klienta, jsou velmi senzitivní na všechny mediální kausy, jež jsou dlouhodobě i aktuálně se SML spojovány**

Kombinací těchto faktorů je skutečnost, že SML není v současné době (z hlediska bonity) bankami hodnoceno příliš dobře a není ani předpoklad, že by se to v dohledné době změnilo. Všechny hlavní důvody tohoto negativního hodnocení jsou střednědobé či dlouhodobé.

Po vyhodnocení výše uvedených skutečností je naprosto zřejmé, že vypisovat další výběrové řízení nemá smysl. Navíc některé akce, kterých se předfinancování týká, jsou již rozběhlé a finanční prostředky budou tak potřeba v horizontu jednoho měsíce, což v podmínkách jakéhokoliv veřejného řízení není možné včas realizovat.

SML tak musí vyřešit problém získání potřebných finančních prostředků. SML je musí získat v relativně krátké době (tedy bez zadávacího řízení) tak, aby bylo schopno dostát svým závazkům z obchodního styku vyplývajících z aktuálně realizovaných zakázek (revitalizace městských lázní, rekonstrukce bazénu). Tyto částky se pohybují v řádech desítek milionů Kč.

Rada města na své 12. schůzi rozhodla o zrušení zadávacího řízení a uložila vedoucímu ekonomického odboru vést jednání s bankami s cílem **zabezpečit finanční zdroje na předfinancování akcí dotovaných z EU jinou formou.**

Jedinou reálnou a legální cestou jak zajistit finanční prostředky, a to mimo režim zákona o veřejných zakázkách, a tedy včas, je vydání cenných papírů, resp. směnek a jejich následný

prodej. Většina bank nabízí tzv. **směnečný program**. V rámci tohoto programu banka zajišťuje na sekundárním trhu prodej směnky vystavených dlužníkem. Lze smluvně ošetřit, že banka bude nejen směnky nabízet k prodeji, ale bude smět zároveň tyto směnky kupovat. Cena tohoto produktu je obecně srovnatelná s klasickým úvěrem. Konkrétní úroková sazba bude známa až po předložení závazné nabídky (indikativní nabídka je přílohou č.1). Vzhledem k situaci v jaké se SML nachází (viz. důvody nepředložení žádné nabídky v rámci soutěže) lze očekávat úrokovou sazbu ve výši úrokové sazby na vydaném dluhopisu, možná dokonce o 1-2% p.a. vyšší.

Na základě proběhlých jednání s finančními institucemi je možné předpokládat, že tuto formu financování by dokázala poskytnout **PPF Banka a.s. nebo J & T Banka a.s.** Tyto dvě banky by byly za určitých okolností možná ochotny akceptovat všechna rizika a směnky SML nebo její obchodní organizace koupit. Tímto odkupem směnky by se tak zajistili potřebné finanční zdroje na předfinancování akcí z EU.

Z předběžných jednání s PPF bankou a.s. vyplynulo, že banka by byla ochotna směnky odkoupit za podmínky, že výstavcem nebude SML, ale bude to **obchodní společnost Sportovní areál Liberec s.r.o.(dále SAL)** a jako **zajištění bude použita nemovitost – Tip sport aréna**. Z tohoto důvodu ZM schvaluje zrušení zástavního práva ve prospěch SML na tuto nemovitost (zřízeno bylo na základě usnesení ZM č.258/11) a tím bude umožněno případné zřízení zástavního práva v prvním pořadí pro financující banku.

Zástava majetku města je prakticky vyloučena kvůli negativnímu závazku, který je součástí Emisních podmínek Dluhopisů. Tento závazek nedovoluje zastavit majetek města nad 50 mil. Kč, aniž by byly zároveň rovnocenně zajištěny stávající závazky z Dluhopisů. Pro banku je rozhodující hodnotná část nemovitého majetku, který má SML již zastaven pro ČS a.s. jako zajištění vydaných Dluhopisů.

Dále by pak následoval další krok, kdy by obchodní společnost SAL půjčila SML (úvěr, směnka) stejnou částku, kterou získá ze směnky. Tato půjčka by byla nepatrně dražší než financování poskytnuté bankou jako odměna obchodní organizaci za zprostředkování celé transakce. Toto řešení bylo předběžně konzultováno i s auditorem města a jeví se jako možné. O absolutní navýšení finančních prostředků z titulu směnky by se potom krátila každoroční částka posílaná SALu a tedy by tato operace byla pro SML neutrální.

Na druhé straně pokud by nějaká banka (J&T Banka a.s.) byla ochotná odkupovat směnky vystavované městem, byť jako zajištění by opět byla požadována zástava nemovitosti-Tip sport aréna, byla by to administrativně méně náročná cesta.

V případě, že je jedinou alternativou vystavení směnky obchodní společnosti SAL, OE doporučuje v součinnosti se statutárními orgány obchodní společnosti směnku realizovat.

V případě schválení směnečného programu je třeba poukázat na možná rizika této operace a možného ohrožení vlastnictví arény.

Regionální rada NUTS II Severovýchod (RR) přestane proplácet její schválené dotace. Podobně jako RR Severozápad a Jižní Čechy. Popř. v problému bude ČR či EU samotná z důvodů pokračující krize měny Euro.

V případě neschválení směnečného programu je třeba konstatovat fakt, že z titulu běžících staveb Bazén a Lázně, neproplácení peněz z RR a faktickému vyčerpání revolvingu VÚB – to znamená - okamžitou platební neschopnost SML.

Příloha č. 1. Indikativní nabídka PPF banky a.s.