

2
ROMÂNIA
JUDEȚUL BOTOȘANI
MUNICIPIUL BOTOȘANI
CONSILIUL LOCAL

PROIECT DE HOTĂRÂRE
privind acordul de principiu în vederea restructurării/refinanțării serviciului
datoriei publice locale a Municipiului Botoșani

CONSILIUL LOCAL AL MUNICIPIULUI BOTOȘANI

analizând propunerea domnului Primar Cătălin Mugurel Flutur în calitatea sa de inițiator privind aprobarea restructurării/refinanțării serviciului datoriei publice a Municipiului Botoșani,

văzând raportul de specialitate comun al Administratorului Public și al Direcției Economice înregistrat sub nr.10711/04.05.2017,

în conformitate cu prevederile art. 36 alin. (2) și alin.(4) lit.b), ale art.63 alin.(1) lit.c), precum și ale art.115 alin.(1) lit.b), alin (3), (5) și (6) din Legea administrației publice locale nr.215/2001, republicată,

având în vedere prevederile Ordonanței de Urgență a Guvernului nr.64/2007 privind datoria publică, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu cele ale cap.IV din Legea 273/2006 privind finanțele publice locale, cu modificările și completările ulterioare, precum și cu cele ale Hotărârii Guvernului nr.9/2007 privind constituirea, componența și funcționarea Comisiei de Autorizare a Împrumuturilor Locale, cu modificările și completările ulterioare,

în baza dispozițiilor art.41 alin.(4) din Legea nr.24/2000 privind normele de tehnică legislativă pentru elaborarea actelor normative, republicată,

în conformitate cu prevederile art.9 pct.8 din Carta europeană a autonomiei locale, adoptată la Strasbourg la 15 octombrie 1985, ratificată prin Legea nr.199/1997,

ținând seama de prevederile art.1166 și următoarele din Legea 287/2009 privind Codul Civil, republicată, referitoare la contracte,

în temeiul art.45 alin. (2) din Legea administrației publice locale nr.215/2001, republicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr.123 din 20 februarie 2007, cu modificările și completările ulterioare,

H O T Ă R Ă Ș T E :

Art. 1 Se acordă avizul pentru demararea procedurilor de restructurare/refinanțare a serviciului datoriei publice a Municipiului Botoșani.

Art. 2 Primarul Municipiului Botoșani, prin serviciile de specialitate va duce la îndeplinire prevederile prezentei hotărâri.

PREȘEDINTE DE SEDINȚĂ,
CONSILIER, Iulian Blaga

CONTRASEMNEAZĂ,
SECRETAR, Ioan Apostu

Botoșani, 9 mai 2017
Nr.

Municipiul Botoșani
Direcția Economică
Nr. 10711 din 04.05.2017

Avizat,
PRIMAR.
CĂTĂLIN MIȘUREL FLUTUR



Raport de specialitate
La proiectul de hotărâre privind acordul de principiu în vederea
restructurării/refinanțării serviciului datoriei publice locale a Municipiului Botoșani

Având în vedere faptul că Municipiul Botoșani are în derulare o serie de obiective de investiții aflate în diferite stadii de execuție, o serie de proiecte aflate în diferite stadii de implementare, a căror finalizare sau implementare depinde de asigurarea lichidităților financiare, pentru asigurarea cash flow-ului, o soluție ar fi restructurarea/refinanțarea serviciului datoriei publice. La aceste cerințe se adaugă și necesitatea implementării unor programe de investiții importante ce au ca obiect dezvoltarea și modernizarea infrastructurii utilităților publice, a rețelei de iluminat public, modernizarea instituțiilor de învățământ, etc.

Asigurarea resurselor financiare pentru obiectivele de investiții în continuare, dar și pentru obiectivele noi de investiții, în funcție de deciziile Consiliului Local al Municipiului Botoșani, se poate realiza printr-un management eficient al resurselor bugetului propriu, prin atragerea de fonduri europene nerambursabile și prin contractarea de credite /împrumuturi rambursabile de la instituții financiare.

Luând în calcul structura creditelor existente în sold, respectiv în sumă de 85.399.860,47 lei, contractate de Municipiul Botoșani, considerăm oportun să propunem Consiliului Local spre aprobare o refinanțare a unor credite aflate în sold, fapt ce ar conduce la o reducere a plăților aferente serviciului datoriei publice.

Institutia de credit	Nr.contract	Suma contractata	Rata lunara	Suma de rambursat
CEC BANK	RQ12053585549504/30.05.2012	20,000,000.00	206,185.57	12,577,319.48
UNICREDIT	515017/19.09.2014	24,000,000.00	250,000.00	22,250,000.00
INTESA SANPAOLO	31/06.09.2010	18,800,000.00	195,833.34	8,029,166.30
INTESA SANPAOLO	36/11.11.2010	11,200,000.00	116,666.67	4,783,333.15
M.F.P.	543963/19722/2015	1,627,856.00	6,782.73	1,485,418.67

M.F.P.	544976/22733/2015	13,248,891.53	72,809.47	11,576,706.14
M.F.P.	549011/28996/2015	3,900,000.00	16,250.00	3,656,250.00
I.F.C.	PRJ-33606-ROM/28.10.2013	25,000,000.00	208,333.33	21,041,666.73
Total			1,072,861.11	85,399,860.47

Din analiza financiară efectuată, au fost identificate trei variante de refinanțare a datoriei publice, după cum urmează:

Varianta 1. Pentru refinanțarea creditelor în sumă de 68.681.485,66 lei (fără creditele contractate de la Ministerul Finanțelor Publice), rezultă că pentru creditele contractate se achită lunar suma de 977.018,91 lei, iar dacă suma se refinanțează, rata lunară ar fi de 635.939,68 lei. Estimăm astfel că efortul de plată al Municipiului Botoșani s-ar reduce cu aproximativ 341.079,23 lei lunar, însemnând o sumă 4.092.950,74 lei anual, sumă ce poate fi dirijată pentru acoperirea necesarului de finanțare pentru secțiunea dezvoltare. Pentru primul an de derulare a creditelor (perioada de grație) se face o reducere a plăților cu titlul de rate de capital în sumă de 7.631.276,18 lei, sumă ce va fi utilizată pentru acoperirea necesarului de finanțare a secțiunii dezvoltare (*Anexa 1*).

Varianta 2. Pentru refinanțarea creditelor în sumă de 72.587.361,02 lei (fără creditele contractate de la INTESA SANPAOLO care au o marjă de 1,50) rezultă că pentru creditele contractate se achită lunar suma de 760.361,10 lei, iar dacă suma se refinanțează, rata lunară ar fi de 672.105,19 lei. Estimăm astfel că efortul de plată al Municipiului Botoșani s-ar reduce cu aproximativ 88.255,91 lei lunar, însemnând o sumă 1.059.070,86 lei anual, sumă ce poate fi dirijată pentru acoperirea necesarului de finanțare pentru secțiunea dezvoltare. Pentru primul an de derulare a creditelor (perioada de grație) se face o reducere a plăților cu titlul de rate de capital în sumă de 8.065.262,34 lei, sumă ce va fi utilizată pentru acoperirea necesarului de finanțare a secțiunii dezvoltare (*Anexa 2*).

Varianta 3. Pentru refinanțarea creditelor în sumă de 85.399.860,47 lei (toate creditele) rezultă că pentru creditele contractate se achită lunar suma de 1.072.861,11 lei, iar dacă suma se refinanțează, rata lunară ar fi de 790.739,45 lei. Estimăm astfel că efortul de plată al Municipiului Botoșani s-ar reduce cu aproximativ 282.121,66 lei lunar, însemnând o sumă 3.385.459,93 lei anual, sumă ce poate fi dirijată pentru acoperirea necesarului de finanțare pentru secțiunea dezvoltare. Pentru primul an de derulare a creditelor (perioada de grație) se face o reducere a plăților cu titlul de rate de capital în sumă de 9.488.873,39 lei, sumă ce va fi utilizată pentru acoperirea necesarului de finanțare a secțiunii dezvoltare (*Anexa 3*).

Refinanțarea va avea la bază evoluția pieții, respectiv dobânzile actuale practicate, mult mai avantajoase față de situația existentă la data încheierii contractulelor de creditare. Conform contractelor de împrumut, refinanțarea presupune angajarea unor costuri suplimentare pentru **comisionul de plată anticipată** și anume 2% din suma rambursată pentru creditul contractat de la IFC și 3% pentru creditul contractat de la CEC Bank estimate la 798.152,92 lei, precum și **costurile de nederulare** „orice cheltuieli suportate pentru a lichida sau a obține depozite terțe, împrumuturi, operațiuni de schimb de acoperire (hedging) sau swap-uri, în scopul de a face, menține finanțarea sau acoperirea oricărei părți a unei trageri sau plății în avans a împrumutului” (1.199.106 lei).

Considerăm că este esențial să obținem prin negociere o marjă fixă sub nivelul celor din creditele existente, având în vedere faptul că ROBOR-ul este fluctuant. Creditele contractate de

la Ministerul Finanțelor Publice, chiar dacă au o marjă de 3 procente la care se adaugă ROBOR-ul la 3 luni, au dobânzi fixe pe toată derularea contractelor (4,32%, 4.50% respectiv 4.07%), lucru ce este favorabil în cazul unei creșteri semnificative a ROBOR-ului. Însă, faptul că sunt contractate pentru o perioadă de 20 de ani, prin refinanțare am obține o reducere a costurilor cu dobânda (*Anexa 4*).

Întrucât rata dobânzii (ROBOR) înregistrează o creștere în ultima perioadă (*Anexa 5*), iar din previziunile analiștilor există tendința de creștere și în perioada următoare, propunem Consiliului Local aprobarea începerii procedurii de refinanțare.

Relaxarea financiară rezultată din:

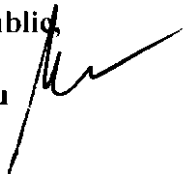
- diminuarea sumei datorate lunar cu titlu de rată de capital;
- diminuarea sumei datorate cu titlu de dobândă;
- o perioadă de grație de 12 luni,

duce la o suplimentare a disponibilului ce poate fi utilizat pentru acoperirea cheltuielilor secțiunii dezvoltare și implicit a angajării de noi investiții.

Analizând fiecare variantă propusă, considerăm că ar fi oportun să procedăm la refinanțarea tuturor creditelor contractate, condiția esențială fiind obținerea prin negociere a unei marje fixe sub nivelul celor prevăzute în contractele de finanțare remboursabilă, gradul de îndatorare al Municipiului Botoșani rămânând același.

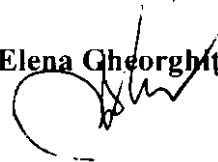
Administrator Public,

Adriana Zăiceanu



Director Executiv,

Mirela Elena Gheorghită

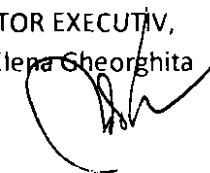


SITUATIE
privind structura creditelor existente si influenta acestora asupra bugetului
Varianta 1

Institutia de credit	Nr.contract	Suma contractata	Rata lunara	Suma de rambursat	Marja	Dobanda	Comision ramb.refin antare %	
CEC BANK	RQ12053585549504/30.05.2012	20,000,000.00	206,185.57	12,577,319.48	2.75	ROBOR 1M	3.00	377,319.58
UNICREDIT	515017/19.09.2014	24,000,000.00	250,000.00	22,250,000.00	1.70	ROBOR 1M		
INTESA SANPAOLO	31/06.09.2010	18,800,000.00	195,833.34	8,029,166.30	1.50	ROBOR 1M		
INTESA SANPAOLO	36/11.11.2010	11,200,000.00	116,666.67	4,783,333.15	1.50	ROBOR 1M		
I.F.C.	PRJ-33606-ROM/28.10.2013	25,000,000.00	208,333.33	21,041,666.73	7.32		2.00	420,833.33
Total			977,018.91	68,681,485.66				798,152.92

RATA CREDIT (109 luni)	635,939.68
diferenta	341,079.23
suma disponibilizata	4,092,950.74
perioada de gratie -cash flow	7,631,276.18

DIRECTOR EXECUTIV,
Mirela Elena Gheorghita

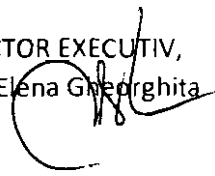


SITUATIE
privind structura creditelor existente si influenta acestora asupra bugetului
Varianta 2

Institutia de credit	Nr.contract	Suma contractata	Rata lunara	Suma de rambursat	Marja	Dobanda	Comision ramb.refinantare %	
CEC BANK	RQ12053585549504/30.05.2012	20,000,000.00	206,185.57	12,577,319.48	2.75	ROBOR 1M	3.00	377,319.58
UNICREDIT	515017/19.09.2014	24,000,000.00	250,000.00	22,250,000.00	1.70	ROBOR 1M		
M.F.P.	543963/19722/2015	1,627,856.00	6,782.73	1,485,418.67	3.00	ROBOR 3M		
M.F.P.	544976/22733/2015	13,248,891.53	72,809.47	11,576,706.14	3.00	ROBOR 3M		
M.F.P.	549011/28996/2015	3,900,000.00	16,250.00	3,656,250.00	3.00	ROBOR 3M		
I.F.C.	PRJ-33606-ROM/28.10.2013	25,000,000.00	208,333.33	21,041,666.73	7.32		2.00	420,833.33
Total			760,361.10	72,587,361.02				798,152.92

RATA CREDIT (109 luni)	672,105.19
diferenta	88,255.91
suma disponibilizata	1,059,070.86
perioada de gratie -cash flow	8,065,262.34

DIRECTOR EXECUTIV,
Mirela Elena Gheorghita



SITUATIE
privind structura creditelor existente si influenta acestora asupra bugetului
Varianta 3

Institutia de credit	Nr.contract	Suma contractata	Rata lunara	Suma de rambursat	Marja	Dobanda	Comision ramb.refinantare %	
CEC BANK	RQ12053585549504/30.05.2012	20,000,000.00	206,185.57	12,577,319.48	2.75	ROBOR 1M	3.00	377,319.58
UNICREDIT	515017/19.09.2014	24,000,000.00	250,000.00	22,250,000.00	1.70	ROBOR 1M		
INTESA SANPAOLO	31/06.09.2010	18,800,000.00	195,833.34	8,029,166.30	1.50	ROBOR 1M		
INTESA SANPAOLO	36/11.11.2010	11,200,000.00	116,666.67	4,783,333.15	1.50	ROBOR 1M		
M.F.P.	543963/19722/2015	1,627,856.00	6,782.73	1,485,418.67	3.00	ROBOR 3M		
M.F.P.	544976/22733/2015	13,248,891.53	72,809.47	11,576,706.14	3.00	ROBOR 3M		
M.F.P.	549011/28996/2015	3,900,000.00	16,250.00	3,656,250.00	3.00	ROBOR 3M		
I.F.C.	PRJ-33606-ROM/28.10.2013	25,000,000.00	208,333.33	21,041,666.73	7.32		2.00	420,833.33
Total			1,072,861.11	85,399,860.47				798,152.92

RATA CREDIT (109 luni)	790,739.45
diferenta	282,121.66
suma disponibilizata	3,385,459.93
perioada de gratie -cash flow	9,488,873.39

DIRECTOR EXECUTIV,
Mirela Elena Gheorghita



SITUATIE
privind structura creditelor contractate de la Ministerul Finantelor Publice si a dobanzilor aferente

Institutia de credit	Nr.contract	Suma contractata	Rata lunara	Suma de rambursat	Marja	Dobanda totala	Dobanda achitata	Diferenta dobanzi de achitat
M.F.P.	543963/19722/2015	1,627,856.00	6,782.73	1,485,418.67	4.32	722,548.65	104,078.59	618,470.06
M.F.P.	544976/22733/2015	13,248,891.53	72,809.47	11,576,706.14	4.50	4,855,679.99	980,917.63	3,874,762.36
M.F.P.	549011/28996/2015	3,900,000.00	16,250.00	3,656,250.00	4.07	1,630,620.07	196,048.10	1,434,571.97
Total				16,718,374.81		7,208,848.71	1,281,044.32	5,927,804.39

Valoare dobanzi de platit cu o dobanda de 3,50% (simulare) 3,313,850.53

Economie 2,613,953.86

DIRECTOR EXECUTIV,
Mirela Elena Gheorghita



Ratele medii ale dobânzilor pe piața monetară interbancară (ora 11)

Perioada	ROBID								ROBOR							
	O/N	T/N	1W	1M	3M	6M	9M	12M	O/N	T/N	1W	1M	3M	6M	9M	12M
03.05.2017	0,33	0,33	0,34	0,33	0,50	0,60	0,70	0,77	0,68	0,68	0,69	0,73	0,93	1,13	1,23	1,32
02.05.2017	0,31	0,31	0,32	0,33	0,49	0,60	0,70	0,77	0,68	0,68	0,68	0,73	0,91	1,11	1,21	1,30
28.04.2017	0,37	0,34	0,33	0,32	0,50	0,60	0,70	0,76	0,72	0,69	0,69	0,71	0,89	1,11	1,21	1,29
27.04.2017	0,32	0,33	0,32	0,31	0,49	0,59	0,68	0,75	0,63	0,64	0,67	0,69	0,89	1,10	1,19	1,28
26.04.2017	0,27	0,27	0,27	0,30	0,48	0,58	0,68	0,75	0,56	0,56	0,62	0,67	0,88	1,09	1,19	1,27
25.04.2017	0,27	0,27	0,27	0,29	0,46	0,57	0,67	0,73	0,57	0,57	0,59	0,67	0,87	1,09	1,19	1,27
24.04.2017	0,26	0,26	0,26	0,27	0,46	0,57	0,67	0,73	0,58	0,58	0,59	0,65	0,87	1,09	1,19	1,27
21.04.2017	0,22	0,25	0,25	0,27	0,46	0,56	0,67	0,73	0,51	0,55	0,56	0,64	0,87	1,07	1,18	1,26
20.04.2017	0,18	0,19	0,21	0,26	0,46	0,56	0,67	0,73	0,43	0,44	0,51	0,62	0,86	1,07	1,17	1,26
19.04.2017	0,18	0,18	0,20	0,25	0,46	0,56	0,67	0,72	0,43	0,43	0,48	0,61	0,86	1,07	1,17	1,26

ROBID = Rata dobânzii la depozitele atrase

ROBOR = Rata dobânzii la depozitele plasate