



MUNICIPIUL BUCUREȘTI
CONSILIUL LOCAL AL SECTORULUI 4
B-dul George Coșbuc nr. 6-16 Tel. 401-335.92.30 Fax. 401-337.33.10



PROIECT

HOTĂRÂRE

privind aprobarea contractării unei/unor finanțări rambursabile interne și/sau externe în valoare de până la 188.648.045,16 lei sau echivalent euro, pentru refinanțarea împrumutului extern și/sau intern contractat de la Dexia Credit Local (100.575 / 13.09.2007) și/sau Banca Comercială Română (DM 86 / 04.12.2009)

În temeiul prevederilor art. 36 alin (2) și alin (4) lit. "b", ale art 45 alin (2), art 47, art 49, art 63 alin.(1) lit c și alin (4) lit c), art 81, ale art 115 precum și ale art 117 din Legea administrației publice locale nr. 215/2001, cu modificările și completările ulterioare;

În conformitate cu prevederile art.20, alin.(1), lit."f" și "g" și art.61, alin.(1) din Legea nr.273/2006 privind finanțele publice locale, cu modificările și completările ulterioare;

În conformitate cu prevederile Hotărârii Consiliului General al Municipiului București nr. 30/2003 privind aprobarea exercitării de către consiliile locale ale sectoarelor 1-6 a atribuțiilor privind aprobarea bugetului local, a împrumuturilor, virărilor de credite și modului de utilizare a rezervei bugetare și privind aprobarea contului de încheiere a exercițiului bugetar și ale Hotărârii Consiliului General al Municipiului București nr. 313/2003 privind aprobarea exercitării de către consiliile locale ale sectoarelor 1-6 a atribuțiilor privind aprobarea împrumuturilor interne și externe pentru investiții;

Având în vedere prevederile Ordonanței de urgență a Guvernului nr 64/2007 privind datoria publică, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu cele ale capitolului IV din Legea nr.273/2006 privind finanțele publice locale, cu modificările și completările ulterioare, precum și cu cele ale Hotărârii Guvernului nr.9/2007 privind constituirea, componenta și funcționarea Comisiei de autorizare a împrumuturilor locale, cu modificările și completările ulterioare;

Potrivit prevederilor art.29, lit.(f) din Legea achizițiilor publice nr. 98/2016;

Ținând seama de prevederile art.41 alin. (4) din Legea nr. 24/2000 privind normele de tehnică legislativă pentru elaborarea actelor normative, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Luând în considerare 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 Codul civil, referitoare la contracte sau convenții,

Având în vedere :

- Expunerea de motive a Primarului Sectorului 4 al Municipiului București;
- Raportul de specialitate al Direcției Economice nr. P.6.1/ 4459/ 03.08.2016;

constatând necesitatea de a optimiza serviciul datoriei publice locale și de a asigura resursele financiare pentru realizarea investițiilor publice de interes local,

CONSILIUL LOCAL AL SECTORULUI 4 AL MUNICIPIULUI BUCUREȘTI, HOTARASTE

Art.1. Se aproba contractarea și garantarea unei/unor finanțări rambursabile interne sau externe în valoare de până la 188.648.045,16 lei sau echivalent euro, cu o perioadă de tragere de până la 1 an, fără perioada de grație și cu o perioadă de maturitate de până la 20 de ani.

Art.2. Contractarea și garantarea unei/unor finanțări rambursabile prevăzute la art.1 se face pentru refinanțarea împrumutului extern contractat de la Dexia Credit Local (100.575/13.09.2007, cu toate modificările și completările ulterioare în vigoare) și/sau a împrumutului intern contractat de la Banca Comercială Română (DM 86 / 04.12.2009 cu toate modificările și completările ulterioare în vigoare).

Art.3. Se împuternicește (mandatează) Primarul Sectorului 4 al Municipiului București, să negocieze și semneze, în numele și pe seama Sectorului 4 al Municipiului București, contractul/contractele de împrumut intern și/sau extern, precum și orice alte modificări și completări convenite de către părțile contractante și orice alte acte, documente, notificări sau cereri a căror semnare poate deveni necesară în legătură cu încheierea și punerea în executare a contractului/contractelor de împrumut intern și/sau extern.

Art.4. Din bugetul local al Sectorului 4 al Municipiului București se asigură integral plata:

- a) serviciul anual al datoriei publice locale;
- b) oricărui impozite și taxe aferente realizării obiectivelor de investiții de interes local;
- c) alte cheltuieli neeligibile la finanțare din împrumutul menționat la art. 1.

Art.5. Pe întreaga durată a serviciului datoriei publice locale, ordonatorul principal de credite are obligația să publice pe pagina de internet a Sectorului 4 al Municipiului București următoarele date:

- a) hotărârea Comisiei de Autorizare a Împrumuturilor Locale, precum și orice modificări și/sau completări ale acesteia;
- b) valoarea finanțării rambursabile contactate în valuta de contract;
- c) gradul de îndatorare a Sectorului 4 al Municipiului București;

- d) durata serviciului datoriei publice locale, cu precizarea perioadei de garantie și a perioadei de rambursare a finanțării rambursabile;
- e) dobânzile, comisioanele și orice alte costuri aferente fiecărei finanțări rambursabile;
- f) plățile efectuate din fiecare finanțare rambursabilă.

(2) Datele prevăzute la alin.(1) se actualizează în prima decadă a fiecărui trimestru pentru trimestrul expirat, sub sancțiunile prevăzute de lege.

Art.6. (1) Garantarea împrumutului/imprumuturilor se va face din veniturile bugetului local al Sectorului 4 al Municipiului București. Cuantumul veniturilor cu care Sectorul 4 al Municipiului București va garanta anual, va fi egal cu obligațiile de plată a ratelor, a dobânzilor și a comisioanelor referitoare la acest împrumut/imprumuturi, aferente anului respectiv.

(2) Serviciul datoriei publice locale nu reprezintă obligații sau răspunderi ale Guvernului României și acesta va fi plătit din bugetele locale sau/și din împrumuturi pentru refinanțarea datoriei publice locale.

(3) Se împuternicește Primarul Sectorului 4 al Municipiului București să semneze în numele și pentru Sectorul 4 al Municipiului București acordul/acordurile de garantare a împrumutului/imprumuturilor și să semneze în numele Sectorului 4 al Municipiului București toate documentele necesare obținerii autorizării și derulării finanțării/finanțarilor rambursabile interne și/sau externe.

Art.7. Cu ducerea la îndeplinire a prezentei hotărâri se însărcinează Primarul Sectorului 4 al Municipiului București, Direcția Economică, Direcția Investiții, Achiziții publice și dezvoltare.

Art.8. Prezenta hotărâre se comunică prin intermediul Secretarului Sectorului 4 al Municipiului București, în termenul prevăzut de lege.

PREȘEDINTE DE ȘEDINȚĂ,

Avizat pentru legalitate
Conform Legii 215/2001
Secretarul Sectorului 4

GABRIELA ANGELOIU



**SECTORUL 4 AL MUNICIPIULUI BUCUREȘTI
PRIMAR**

APARATUL DE SPECIALITATE

B-dul George Coșbuc nr. 6-16, sector 4, București
Tel. : +40-21-335.92.30 / Fax. : +40-21-337.07.90



EXPUNERE DE MOTIVE

La proiectul de hotarare privind aprobarea contractarii unei/unor finantari rambursabile interne si/ sau externe in valoare de pana la 188.648.045 lei sau echivalent euro, pentru refinantarea imprumutului extern si/sau intern contractat de la Dexia Credit Local (100.575 / 13.09.2007) si/ sau Banca Comerciala Romana (DM 86 / 04.12.2009)

In ciuda mediului economic, institutia a reusit sa reduca gradul general de indatorare si sa atraga resursele financiare pentru anumite investitii de interes public local, insa nu sufficient pentru responsabilitatile ce ii revin in perioada viitoare, in acest sens fiind necesar optimizarea si cresterea lichiditatilor financiare.

Tinand cont de capacitatea de plata a institutiei, de contractele de credit in derulare, constrangerile contractuale existente, ajustarea fluxului de numerar in concordanta cu evolutia pietei, institutia este interesata in aplicarea unor solutii de restructurare/refinantare a serviciului datoriei publice, pentru alegerea si aplicarea solutiei/ solutiilor optime, care sa conduca la cresterea capacitatii de contractare imprumuturi cat si imbunatatirea capacitatii financiare de plata aferenta Serviciului Datoriei Publice a Sectorului 4 al Municipiului Bucuresti.

Nu in ultimul rand, comunicarile anterioare avute de aparatul de specialitate al Primariei cu reprezentatii Dexia Credit Local prin care exista premise certe cu privire la posibilitatea depasirii indicatorului Datorii Totale/Venituri operationale (conform Art. 8 pct. 4 din contractul de imprumut extern) intr-un viitor apropiat si mai ales inflexibilitatea aratata de acestia cu privire la posibilitatea negocierii si/ sau modificarii acestui indicator intr-un timp scurt.

Luand la cunostinta Raportul de specialitate nr. P.6.1/ 4459/ 03.08.2016, prin refinantarea facilitatilor de credit contractate de la Dexia Credit Local si BCR urmarim prioritizarea obiectivelor pe termen mediu ale Sectorului 4 al Municipiului Bucuresti, fara a afecta stabilitatea financiara, tinand cont si de factorii de risc economic si financiar, de limitele gradului de indatorare.

Fata de cele mai sus prezentate, va rugam sa supuneti spre aprobare prezenta expunere de motive, astfel cum este prevazut in Raportul de specialitate nr P.6.1/ 4459/ 03.08.2016.

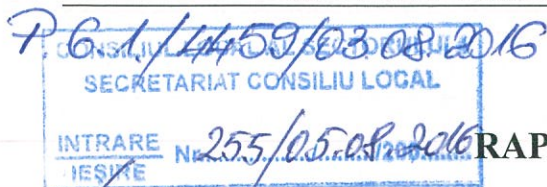




SECTORUL 4 AL MUNICIPIULUI BUCURESTI

APARATUL DE SPECIALITATE

B-dul George Coșbuc nr. 6-16, sector 4, București
Tel. : +40-21-335.92.30 / Fax. : +40-21-337.07.90



RAPORT DE SPECIALITATE

Privind contractarea unei/ unor finantari rambursabile interne si/ sau externe in valoare de pana la 188.648.045 lei sau echivalent euro, pentru refinantarea imprumutului extern si/sau intern contractat de la Dexia Credit Local (100.575 / 13.09.2007) si/ sau Banca Comerciala Romana (DM 86 / 04.12.2009)

Dezvoltarea Sectorului 4 al Municipiului Bucuresti este principalul obiectiv al administratiei publice locale. In acest context activitatea financiara si managementul resurselor ocupa un loc prioritar in atenta Departamentului Economic. Avand in vedere interesul major al primariei in optimizarea serviciului datoriei publice locale precum si a resurselor bugetare s-au analizat solutiile financiare disponibile cu privire la cea mai eficienta solutie ce poate fi adoptata de catre Consiliul Local al Sectorului 4 al Municipiului Bucuresti.

Luand in considerare comunicari anterioare avute cu reprezentatii Dexia Credit Local prin care exista premise certe cu privire la posibilitatea depasirii indicatorului Datorii Totale/Venituri operationale (conform Art. 8 pct. 4 din contractul de imprumut extern) intr-un viitor apropiat si mai ales inflexibilitatea aratata de acestia cu privire la posibilitatea negocierii si/sau modificarii acestui indicator intr-un timp scurt;

Avand in vedere cele de mai sus se impune o utilizare cat mai mare a resurselor proprii pentru realizarea investitiilor, iar aceasta se poate realiza prin doua cai: cresterea veniturilor proprii si/sau reducerea cheltuielilor cu datoria publica prin refinantarea finantarilor in derulare.

Cresterea veniturilor la bugetul local este deja un prerogativ asumat dar insuficient pentru asigurarea derularii programelor de investitii asumate la nivel local, o posibilitate viabila fiind refinantarea serviciului datoriei actual astfel incat prin aceasta operatiune sa se realizeze o disponibilizare de fonduri atat pe termen scurt cat si lung.

I. Baza legala pentru contractarea de imprumuturi bancare

Prevederilor art.29, lit.(f) din Legea achizitiilor publice nr. 98/2016;

Hotărârii Guvernului României nr. 9/2007, privind constituirea, componența și funcționarea Comisiei de autorizare a împrumuturilor locale, cu modificările și completările ulterioare

Hotărârea Guvernului nr. 925/2006 pentru aprobarea normelor de aplicare a prevederilor referitoare la atribuirea contractelor de achiziție publică din Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 34/2006 privind achizițiile publice, cu toate modificările și completările ulterioare;

Legea nr. 337/2006, pentru aprobarea OUG nr. 34/2006 privind atribuirea contractului de achiziție publică, a contractului de concesiune de lucrări publice și a contractului de concesiune de servicii, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 625 din 20 iulie 2006;

Legislația bancară în vigoare;

Legea nr. 273/2006 privind finanțele publice locale cu modificările și completările ulterioare. Aceasta prevede ca:

- bugetele împrumuturilor interne se aproba de către consiliile locale.
- împrumuturile pe termen mediu sau lung se pot contracta pentru realizarea de investiții publice de interes local sau pentru refinanțarea unei datorii publice locale;
- rambursarea împrumutului se poate face exclusiv din surse proprii, nu și din transferurile de la bugetul de stat. Serviciul datoriei publice locale nu reprezintă obligații sau răspunderi ale Guvernului și acesta va fi plătit din bugetele locale și din împrumuturi pentru refinanțarea datoriei publice locale.

O.U.G. nr. 64/2007 privind datoria publică, aprobată prin legea 109/2008, cu modificările și completările ulterioare;

II. Avantajele oferite de utilizarea unui împrumut intern/extern

- Actualizarea costurilor aplicate împrumutului- prin refinanțarea împrumutului aflat în derulare cu BCR, este posibilă aducerea costului finanțării la un nivel mai bun, favorabil Sectorului 4 al Municipiului București
- Costuri reduse. Costurile aferente finanțării se aplică doar sumelor aferente tragerilor efectiv realizate. Luând în considerare dificultățile de atragere a fondurilor de pe piața locală sau externă în cazul unor scenarii pesimiste de evoluție a întregii economii mondiale (și implicit cu impact asupra regiunii noastre) vom putea redimensiona valoarea împrumutului sau chiar restructura.
- Libertatea de stabilire a condițiilor împrumutului. redefinirea termenilor de structurare a împrumutului: plafonul necesar, calendarul de rambursare, în acord cu posibilitățile locale și de ce nu fiind posibil corelarea nivelului dobânzii (marjei) cu calendarul de rambursare (în considerarea unui grafic de rambursare inegal).

III. Necesitatea si oportunitatea achizitiei

Directia economica a rulat un scenariu pesimist aferent soldurilor la luna iunie 2016 a celor 2 facilitati de imprumut contractate de la Dexia Credit Local si BCR, in valoare de 189.533.073 RON (valoarea maxima necesara a fi contractata este aferenta soldului la luna iulie 2016).

Credit	Sold la 30.06.2016	Marja	Comision gestiune	ALL in	Comision de rambursare anticipata	ROBOR	Costuri ramase de plata incepand cu 01.07.2016	Maturitate/ perioada de creditare ramasa (luni)	Grad de max de indatorare		
BCR - RON 100 mil.	90,000,000 RON	1.950%	0.000%	1.950%	0.00%	ROBOR 6M	18,537,562 RON	dec.-29	162	17.7%	2020
Dexia - RON 162 mil.	99,553,073 RON	0.325%	0.225%	0.550%	0.00%	ROBOR 1M	5,398,934 RON	aug.-25	110		

Scenariul 1: DEXIA + BCR 100

Actual				1.215%		0.795%	23,936,496 RON		135	Grad de max de indatorare	
Refinantare	189,553,073 RON	1.900%	0.000%	1.900%	n/a	0.600%	23,843,758 RON	iun.-26	120	18.2%	2020
Diferenta costuri				0.685%		-0.195%	-92,738 RON		-15	0.5%	
Factori care influenteaza costurile: 1. valoare indice ROBOR mai mica (+) 2. perioada finantare redusa (+) 3. mod de plata al dobanzii favorabil primariei (+)											

In conditiile contractuale actuale, la o maturitate medie de 135 de luni si o marja medie de 1,215% (si media ROBOR 1m si ROBOR6M) costul total de plata prezent este estimat la o valoare de 23.936.496 RON, varful maxim de indatorare fiind atins in anul 2020 de 17,7%.

In conditiile unui scenariu pesimist, refinantarea pe o perioada de 120 luni la o marja de 1,9% cu ROBOR1M se pot optine economii minime de 92.738 lei si o crestere cu 0,5% a varfului maxim al gradului de indatorare.

Astfell, se poate observa ca exista premize certe prin refinantarea celor 2 facilitati de credit existente de a realiza economii semnificative la bugetul local si nu in ultimul rand creerea premizelor pe termen mediu de flexibilizare a lichiditatii financiare necesare proiectelor prioritare comunitatii noastre locale din Sectroul 4 al Municipiului Bucuresti.

Directia Economica,

Director Executiv,

Cezar George Cioclea