

Materiál na rokovanie
Mestskej rady
hlavného mesta SR Bratislavy
dňa **30.05.2019**

**Návrh postupu hlavného mesta SR Bratislavy s refinancovaním úveru
v Československej obchodnej banke, a.s.**

Predkladateľ:

Ing. arch. Matúš V a l l o, v. r.

primátor

Zodpovedný:

Mgr. Ctibor K o š t á l, v. r.

riaditeľ magistrátu

Materiál obsahuje:

1. Návrh uznesenia
2. Dôvodová správa
3. Textová časť
4. Výpis zo zasadnutia komisie finančnej stratégie a pre správu a podnikanie s majetkom mesta MsZ zo dňa 13.05.2019
5. Uznesenie Mestskej rady hlavného mesta SR Bratislavy č. 38/2019 zo dňa 16.5.2019

Spracovateľ:

Matúš L u p t á k, M.A., v. r.

poverený vedením sekcie financií

Návrh uznesenia

Mestské zastupiteľstvo po prerokovaní materiálu

A . schvaľuje

1. výsledok analytického vyhodnocovania refinancovania úveru
2. navrhovaný postup magistrátu Hlavného mesta SR Bratislavy vo veci refinancovania úveru vo výške 75 644 833,00 eur formou predĺženia existujúcej úverovej zmluvy s Československou obchodnou bankou, a. s. dodatkom, ktorým sa upraví úroková sadzba na 0,25 % (fixná úroková sadzba), so splatnosťou 5 rokov s účinnosťou od 1.7.2019

B . splnomocňuje

primátora hlavného mesta SR Bratislavy

na podpis Dodatku č. 2 k Zmluve o účelovom úvere č. 0858/14/80100 zo dňa 26. 9. 2014.

Dôvodová správa

Zhrnutie materiálu

- Refinancovanie dnešného úveru v ČSOB (75,6 mil. eur) má dve možnosti: obstaranie nového úveru alebo predĺženie zmluvy dodatkom.
- Podľa indikatívneho prieskumu trhu magistrátu je zo štyroch prijatých ponúk najvýhodnejšia súčasná banka (ČSOB).
- Navrhovaný postup magistrátu je predĺžiť úverovú zmluvu dodatkom za podmienok päťročnej splatnosti a fixnej úrokovej sadzby 0,25 %.
- Oproti dnešnej variabilnej úrokovej sadzbe 0,575 % ušetrí ponúknutá sadzba minimálne 227 tis. eur ročne na úrokoch (57 %).

Dôvod predloženia materiálu

Splatnosť úveru Hlavného mesta vo výške 75 644 833 eur nastane v septembri 2019, dovtedy je potrebné úver refinancovať alebo predĺžiť splatnosť úveru.

Dnešná úverová zmluva je z roku 2014¹, s dodatkom z roku 2016², ktorým sa upravovala úroková sadzba. Tá je dnes variabilná, závisí od sadzby EURIBOR 3M, s maržou 0,575 %. Keďže sadzba EURIBOR 3M je záporná, efektívna úroková sadzba pre mesto je 0,575 %.

Mesto dostalo od súčasnej financujúcej banky ponuku predĺžiť splatnosť úveru dodatkom, s prehodnotením úrokovej sadzby. Pri dodatku zmluvy, ktorou by sa upravila splatnosť a úroková sadzba, by nebolo potrebné obstarat' nový úver, ktorým sa refinancuje starý.

Obstaranie refinancovania úveru predstavuje výnimku zo zákona č. 343/2015 Z.z. o verejnom obstarávaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len „zákon o verejnom obstarávaní“). Stanovisko OVO k navrhovanému postupu tvorí prílohu materiálu.

Predkladaný materiál sumarizuje výsledky indikatívneho prieskumu trhu a navrhuje ďalší postup vo veci refinancovania úveru. Hlavné mesto pristúpilo k analytickému vyhodnoteniu indikatívnych ponúk k výberu poskytovateľa služby, nakoľko postupy obstarania úveru nie sú legislatívne stanovené. Navrhovaný postup odporúčame schváliť mestským zastupiteľstvom.

¹ Zmluva o účelovom úvere č. 0858/14/80100 zo dňa 26. 9. 2014, uzavretá s Československou obchodnou bankou a.s. Dostupné online na

https://zverejnovanie.bratislava.sk/assets/File.ashx?id_org=700026&id_dokumenty=29917

² Dodatok č. 1 k Zmluve o účelovom úvere č. 0858/14/80100 zo dňa 8.8.2016. Dostupné online na https://zverejnovanie.bratislava.sk/assets/File.ashx?id_org=700026&id_dokumenty=42069

Návrh na refinancovanie úveru

Pre rozhodnutie medzi pokračovaním s ČSOB a obstaraním nového úveru realizoval magistrát indikatívny prieskum trhu pre viaceré scenáre prípadného nového úveru. Magistrát sa so žiadosťou o indikatívnu ponuku obrátil na sedem najväších bánk, pôsobiach na Slovensku a poskytujúcich úverové služby:

- Všeobecná úverová banka, a.s.,
- Československá obchodná banka, a.s.,
- Slovenská sporiteľňa, a.s.,
- Tatra banka a.s.,
- Prima banka Slovensko, a.s.,
- Poštová banka a.s.,
- UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s.

List so žiadosťou o indikatívnu ponuku, ktorý opisuje aj podmienky ponuky, je priložený k materiálu. Z dôvodu možnosti prehodnotenia ako dĺžky splatnosti, tak aj spôsobu viazania úrokovej sadzby, bolo obsahom ponuky 6 scenárov (tabuľka 1). Každá banka bola požiadaná o ponuku úrokových sadzieb pre jednotlivé scenáre.

Tabuľka 1: Vzorová tabuľka z indikatívneho prieskumu trhu

Splatnosť	5 rokov	7 rokov	10 rokov
Fixná sadzba	x,xx %	x,xx %	x,xx %
Variabilná sadzba (EURIBOR 3M)	x,xx %	x,xx %	x,xx %

Súčasná financujúca banka poslala najvýhodnejšiu ponuku vo všetkých scenároch, magistrát tak navrhuje predĺžiť dnešnú zmluvu dodatkom. Zo siedmych oslovených bánk poslali ponuku štyri banky (tabuľka 2). Piata banka odpovedala, že za stanovených podmienok nie je schopná požiadavke vyhovieť a poslať ponuku.

Z dôvodu ochrany dôverných informácií a skutočností tvoriacich obchodné tajomstvo a z dôvodu, že zadanie zákazky bude ukončené až na základe schválenia tohoto materiálu, sa v nasledovnej časti neuvádzajú názvy jednotlivých subjektov, ale sú označené iba ich ponuky. Ponuka ČSOB (Uchádzač č. 1) bola najvýhodnejšia vo všetkých variantoch financovania.

Tabuľka 2: Výsledky indikatívneho prieskumu trhu

Ponuka	Uchádzač č. 1	Uchádzač č. 2	Uchádzač č. 3	Uchádzač č. 4
<i>Fixná sadzba</i>				
5 rokov	0,25%	0,35%	0,50%	0,50%
7 rokov	0,45%	0,69%	0,68%	0,76%
10 rokov	0,80%	0,99%	1,02%	1,18%
<i>Variabilná sadzba (EURIBOR 3M)</i>				
5 rokov	0,25%	0,29%	0,47%	0,52%
7 rokov	0,27%	0,49%	0,50%	0,59%
10 rokov	0,30%	0,69%	0,56%	0,69%

Z dôvodu minimalizácie rizika a zároveň možnosti prehodnotenia výhodnosti úveru ďalším zastupiteľstvom navrhujeme predĺžiť splatnosť úveru o 5 rokov, s fixnou úrokovou sadzbou. Pri rozhovoroch s bankami je zhoda medzi bankami, že neočakávajú takmer žiaden nárast úrokových sadzieb do 5 rokov (čo reflektujú aj minimálne rozdiely medzi variabilnou a fixnou sadzbou pri päťročnej splatnosti). Pri splatnosti 5 rokov by tak úroková sadzba mesta na najbližších 5 rokov bola naisto 0,25 % a nové zastupiteľstvo by malo možnosť v roku 2024 znovu vyhodnotiť výhodnosť podmienok úveru.

Ponúknutá úroková sadzba zníži ročné náklady na dlhovú službu mesta, spojenú s týmto úverom, o 57 % (227 tis. eur ročne). Pri splácaní istiny vo výške 2 mil. eur ročne zaplatí Hlavné mesto v rokoch 2020-2024 na úrokoch 875 tis. eur. Pri dnešnej sadzbe by zaplatilo 2 012 tis. eur. Pri ostatných ponúknutých sadzbách by sa dlhová služba hýbala medzi 1 225 tis. eur a 1 749 tis. eur za 5 rokov. V prípade nárastu sadzby EURIBOR 3M by bola úspora oproti dnešnej variabilnej sadzbe ešte vyššia.

Tabuľka 3: dlhová služba pri jednotlivých ponukách (päťročná fixná sadzba)

Ponuka	Úroky za roky 2020-2024 (eur)	Úspora oproti dnešnej zmluve (eur)
<i>V súčasnosti platná zmluva</i>	2 011 872,27	0
Uchádzač č. 1	874 727,08	1 137 145,20
Uchádzač č. 2	1 224 617,91	787 254,37
Uchádzač č. 3	1 749 454,15	262 418,12
Uchádzač č. 4	1 749 454,15	262 418,12

Pri podpísaní dodatku pred koncom júna 2019 ušetrí mesto okolo 123 tis. eur navyše oproti refinancovaniu úveru na konci septembra. Úroky sa totiž platia štvrťročne, pri podpise dodatku zmluvy pred zaplatením druhej splátky úroku tak mesto bude mať dve splátky úrokov s výhodnejšou sadzbou. Pri obstarávaní nového úveru by k podpisu zmluvy došlo až v septembri a nová sadzba by platila až v poslednom kvartáli roka 2019.

Prílohy

Zoznam príloh

1. Príloha 1: Stanovisko OVO
2. Príloha 2: List so žiadosťou o indikatívnu ponuku, zaslaný bankám

Stanovisko OVO k možnosti uzavretia dodatku k zmluve o poskytnutí úveru

Základné východiská

1. Hl. mestu v súčasnosti úver poskytuje Československá obchodná banka, a. s. (ČSOB) na základe zmluvy uzavretej v roku 2014 uzavretej postupom podľa § 55 zákona č. 25/2006 Z. z. o verejnom obstarávaní (starý ZVO), konkrétne rokovacím konaním so zverejnením vyhláseným dňa 01. 07. 2014 vo VVO č. 126/2014 pod zn. 12692-MRS.
2. V zmysle § 1 ods. 2 písm. p) zákona č. 343/2015 Z. z. o verejnom obstarávaní (ZVO) sa tento zákon nevzťahuje na civilnú zákazku alebo koncesiu, ktorej predmetom je úver alebo pôžička bez ohľadu na to, či súvisí s emisiou, predajom, kúpou alebo prevodom cenných papierov alebo iných finančných nástrojov.

Stanovisko OVO

Zo základných východísk vyplýva, že zmluva na refinancovanie úveru bola v roku 2014 uzavretá na základe riadneho postupu podľa starého ZVO. Z nového ZVO (aktuálne platného) sú však zákazky na poskytnutie úveru vyňaté, tzn. pri ňom sa nie je potrebné riadiť ustanoveniami ZVO. **Otázne je, či je možné podľa nového ZVO uzatvoriť dodatok k zmluve o refinancovaní úveru uzavretej ešte za účinnosti starého ZVO a znížiť tak úrokovú sadzbu úveru.**

V prvom rade, na úpravu tzv. dodatkov k zmluvám nie sú v zákone upravené žiadne prechodné ustanovenia. Z toho dôvodu aj zmluvu z r. 2014 možno meniť iba spôsobom upraveným v dnes aktuálnom zákone, nie v zákone účinnom v roku 2014.

Podľa § 18 ZVO zmluvu možno meniť počas jej trvania „**bez nového verejného obstarávania**“ len za splnenia striktné stanovených podmienok. Kľúčová je pritom zvýraznená časť, podľa ktorej ak tieto striktné podmienky splnené nie sú, verejný obstarávateľ je povinný uskutočniť riadne verejné obstarávanie.

Pri zákazke na refinancovanie úveru to však nie je možné, keďže takáto zákazka je dnes spod zákona úplne vyňatá. To znamená, že ustanovenie § 18 ZVO je možné aplikovať len dvojakým spôsobom:

- a) buď sú splnené podmienky pre uzavretie dodatku, a teda je možné znížiť úrok dodatkom,
- b) alebo nie sú splnené podmienky pre uzavretie dodatku, a teda je potrebné uskutočniť nové verejné obstarávanie postupom podľa ZVO. Keďže však ZVO pre refinancovanie úveru nestanovuje žiadny postup, úrok je možno znížiť aj dodatkom.

Podporne je možné použiť aj ďalší argument. V zmysle ZVO sa možno na refinancovanie úveru formou dodatku nazerať aj tak, že pôvodný zmluvný vzťah sa nahrádza de facto novým zmluvným vzťahom (za rovnakých podmienok a s nižším úrokom). Postup, ktorý predchádzal uzavretiu nového zmluvného vzťahu ZVO dnes neupravuje (výnimka). Ak sa v prieskume trhu ukázala ČSOB ako najvýhodnejšia, nie je nutné pro forma uzavierať úplne novú zmluvu, rovnaký cieľ možno dosiahnuť jednoduchším spôsobom – uzavretím dodatku.

V neposlednom rade je možné skonštatovať, že aj keby ÚVO zistilo, že pre uzavretie dodatku neboli splnené podmienky, aj tak by sa nedal skonštatovať žiadny vplyv na výsledok, keďže aj tak by bolo mesto oprávnené uzavrieť novú zmluvu so súčasným partnerom. Za každých okolností tak možno dospieť k rovnakému záveru: **dodatok je možné uzavrieť.**

V Bratislave dňa 10. 05. 2019

Mgr. Michal Garaj
Oddelenie verejného obstarávania



**VEC: ŽIADOSŤ O PREDLOŽENIE INDIKATÍVNEJ PREDBEŽNEJ ÚROKOVEJ
SADZBY PRE REFINANCOVANIE ÚVERU HL. MESTA SR BRATISLAVY**

Dovoľujeme si Vás osloviť s požiadavkou o zaslanie Vami navrhovanej úrokovej sadzby (indikatívnej, nie záväznej ponuky) pre posúdenie výhodnosti refinancovania úveru, na ktorý má Hlavné mesto SR Bratislava v súčasnosti uzavretú úverovú zmluvu. Vami zaslané návrhy budú slúžiť výlučne pre potreby analytického vyhodnotenia situácie na trhu úverov a úrokových sadzieb a nebudú sa zverejňovať.

V prípade záujmu Vás žiadame o zaslanie Vašej indikatívnej ponuky úrokových sadzieb a návrhu úverovej zmluvy v termíne do 26.4. apríla 2019 formou emailu na adresu riaditel@bratislava.sk a sf@bratislava.sk, alebo listom na adresu magistrátu.

Základné informácie týkajúce sa refinancovania úveru vid'. nižšie v prílohe (Špecifikácia predmetu úverovej zmluvy)

S pozdravom

Mgr. Ctibor Košťál
Riaditeľ magistrátu Hl. mesta
Slovenska Bratislavy



Príloha: Špecifikácia predmetu úverovej zmluvy

ŠPECIFIKÁCIA PREDMETU ÚVEROVEJ ZMLUVY

Špecifikácia predmetu:

Predmetom je zabezpečenie refinancovania úveru hlavného mesta SR Bratislavy s dobou splácania - varianty 5, 7, 10 rokov s možnosťou mimoriadnych splátok a predčasného splatenia úveru, a to v podobe žiadosti najmenej 15 pracovných dní pred dňom platby úrokov úveru.

Jedná sa o **úver bez ručenia majetkom** – refinancovanie súčasného úveru.

Zmluvný záväzok Hl. mesta SR Bratislavy na vrátenie poskytnutých prostriedkov je akceptovaný výlučne v splátkach, v úhrne, vo výške minimálne 1 000 000,00 EUR za kalendárny rok počínajúc rokom nasledujúcim po roku podpisu zmluvy.

Zmluvné podmienky smerujúce k zmene a presmerovaniu existujúceho platobného styku obstarávateľa nie sú neprípustné.

Typ zmluvy, ktorá bude výsledkom prípadného nasledovného prieskumu trhu: **Zmluva o úvere** (požadujeme predložiť návrh zmluvy o úver, zohľadňujúci požiadavky uvedené v tejto žiadosti)

Požadované parametre úveru:

- Výška úveru: **75 644 833,34 EUR**
- S možnosťou prispôsobenia sa podmienkam hlavného mesta SR Bratislavy podľa potreby.
- Poplatok za administráciu úveru – bezplatne
- Poplatok za predčasné splatenie úveru – 0.00% p.a.(bezplatne)
- Splátky úrokov: štvrťročne formou inkasa z bežného účtu verejného obstarávateľa
- Možnosť predčasného splatenia úveru najmenej 15 pracovných dní pred dňom platby úrokov úveru.
- **Úverový účet vedený bez povinnosti vedenia bežného účtu, či celého platobného styku v banke poskytovateľa úveru.**
- Celková ponuková cena musí obsahovať všetky nevyhnutné a potrebné ceny a náležitosti pre čerpanie úveru. Ponuková a zmluvná cena sa nesmie meniť z akýchkoľvek dôvodov na strane poskytovateľa služby počas celej doby platnosti úverovej zmluvy.

Plánované čerpanie a refinancovanie pôvodného úveru je **najneskôr do 26. 9. 2019**, t. j. prípadná nová úverová zmluva bude uzatvorená najneskôr v mesiaci **august 2019**.

Pokyny na zostavenie ponuky:



- a) Uchádzač ponúkne revizibilnú úrokovú sadzbu vyjadrenú v % p. a., a to základnú úrokovú sadzbu viazanú na hodnotu 3 M EURIBOR-u, **ako aj** fixnú úrokovú sadzbu pre varianty **5, 7, 10 rokov**, a to vo forme tabuľky:

	5 rokov	7 rokov	10 rokov
základná úrokovú sadzbu viazaná na hodnotu 3 M EURIBOR-u			
Fixná úroková sadzba			

- b) Náklady a výdavky spojené s prípravou a predložením cenovej ponuky a zmluvy znáša uchádzač bez finančného nároku voči obstarávateľovi, a to bez ohľadu na výsledky verejného obstarávania.
- c) Ponuky doručené na adresu v lehote na predkladanie ponúk sa uchádzačom nebudú vracat'. Zostanú ako súčasť dokumentácie.
- d) Ponuka a ďalšie doklady musia byť predložené v slovenskom jazyku.
- e) Kalendár splácania istiny a platby úrokov je možnosť zmeniť na základe dohody formou dodatku k uzatvorenej úverovej zmluvy.
- f) Na základe písomnej žiadosti na vykonanie predčasného splatenia úveru zaslanej 15 pracovných dní pred dňom platby úrokov úveru banka nebude oprávnená požadovať poplatok.
- g) Ak dôjde k uplatneniu ktorejkoľvek zo sankcií alebo pokút, banka vopred písomne upozorní klienta na skutočnosť, že došlo k porušeniu dohodnutých podmienok a poskytne minimálne 10 pracovných dní na nápravu počas ktorých nebude predmetné sankcie banka vyžadovať.
- h) Súčasťou predloženej ponuky bude aj návrh zmluvy

Výpis
zo zasadnutia komisie finančnej stratégie a pre správu a podnikanie s majetkom mesta MsZ
konaného dňa 13.5.2019

k bodu

Návrh postupu hlavného mesta SR Bratislavy s refinancovaním úveru v ČSOB a.s.

Návrh uznesenia

Komisia finančnej stratégie a pre správu a podnikanie s majetkom mesta predložený materiál prerokovala a **odporúča** MsZ **schváliť** výsledok analytického vyhodnocovania refinancovania úveru a schváliť navrhovaný postup magistrátu Hlavného mesta SR Bratislavy vo veci refinancovania úveru vo výške 75 644 833,00 eur formou predĺženia existujúcej úverovej zmluvy s ČSOB v zmysle predloženého materiálu a splnomocňuje primátora hlavného mesta SR Bratislavy na podpis dodatku č.2 k Zmluve o účelovom úvere č. 0858/14/80100 zo dňa 26.9.2014

Hlasovanie:

prítomní: 9, za: 8, proti: 0, zdržal sa: 1

Za správnosť opisu : Ing. Henrieta Mičúchová, v.r.
V Bratislave, 13.05.2019

Návrh postupu hlavného mesta SR Bratislavy pri refinancovaní úveru v Československej obchodnej banke, a.s.

Kód uzn.: 6.1.
6.1.1.

Uznesenie 38/2019
zo dňa 16.05.2019

Mestská rada po prerokovaní materiálu

odporúča

Mestskému zastupiteľstvu hlavného mesta SR Bratislavy

1. schvaliť

1.1 výsledok analytického vyhodnocovania refinancovania úveru,

2.1 navrhovaný postup magistrátu hlavného mesta SR Bratislavy vo veci refinancovania úveru vo výške 75 644 833,00 Eur formou predĺženia existujúcej úverovej zmluvy s Československou obchodnou bankou, a.s., dodatkom, ktorým sa upraví úroková sadzba na 0,25 % (fixná úroková sadzba), so splatnosťou 5 rokov s účinnosťou od 01. 07. 2019.

2.splnomocniť

primátora hlavného mesta SR Bratislavy

na podpis Dodatku č. 2 k Zmluve o účelovom úvere č. 0858/14/80100 zo dňa 26. 09. 2014.

- - -