

UCHWAŁA Nr IX/52/11
RADY MIEJSKIEJ CIECHOCINKA
z dnia 30 maja 2011 roku

w sprawie emisji obligacji komunalnych.

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt. 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (tekst jednolity Dz. U. z 2001 r. Nr 142, poz.1591 zm. Dz. U. z 2002 r. Nr 23, poz. 220, Nr 62, poz. 558, Nr 113, poz. 984, Nr 153, poz. 1271, Nr 214, poz. 1806; Dz. U. z 2003 r. Nr 80, poz. 717, Nr 162, poz. 1568; Dz. U. z 2004 r. Nr 102, poz. 1055, Nr 116, poz. 1203; Dz. U. z 2005 r. Nr 172, poz. 1441, Nr 175, poz. 1457; Dz. U. z 2006 r. Nr 17, poz. 128, Nr 181, poz. 1337; Dz. U. z 2007 r. Nr 48, poz. 327, Nr 138, poz. 974, Nr 173, poz. 1218; Dz. U. z 2008 r. Nr 180, poz. 1111, Nr 223, poz. 1458; Dz. U. z 2009 r. Nr 52, poz. 420, Nr 157, poz. 1241; Dz. U. z 2010 r. Nr 28, poz. 142 i 146, Nr 40, poz. 230, Nr 106, poz. 675); art. 89 ust. 1 pkt. 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240 zm. Dz. U. z 2010 r. Nr 28, poz. 146, Nr 96, poz. 620, Nr 123, poz. 835 i Nr 152, poz. 1020, Nr 238, poz. 1578 i Nr 257, poz. 1726) oraz art. 2 pkt. 2, art. 9 pkt. 3 i art. 28 ust. 1 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300 zm. Dz. U. z 2002 r. Nr 216, poz. 1824; Dz. U. z 2003 r. Nr 217, poz. 2124; z 2005 r. Dz. U. Nr 157, poz. 1316, Nr 183, poz. 1538, Nr 184, poz. 1539, Nr 249, poz. 2104; z 2008 r. Nr 231, poz. 1547; z 2009 r. Nr 131, poz. 1075, Nr 157, poz. 1241, Nr 165, poz. 1316) Rada Miejska uchwala, co następuje:

§ 1.

1. Miasto Ciechocinek wyemituje 9.765 (słownie: dziewięć tysięcy siedemset sześćdziesiąt pięć) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda na łączną kwotę 9.765.000 zł (słownie: dziewięć milionów siedemset sześćdziesiąt pięć tysięcy złotych).
2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 100 osób.
3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
4. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.
5. Obligacje nie będą zabezpieczone.

§ 2.

1. Emisja obligacji w 2011 roku ma na celu sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Miasta Ciechocinka w wysokości 7.755.242,00 zł oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w wysokości 9.758,00 zł.
2. Emisja obligacji w 2012 roku ma na celu sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Miasta Ciechocinka w wysokości 2.000.000,00 zł.
3. Deficyt budżetu Miasta Ciechocinka planuje się w związku z realizacją dwóch projektów inwestycyjnych z udziałem środków europejskich:
 - 1) „Odnowa funkcji publicznych zdegradowanych terenów uzdrowiskowych”,
 - 2) „Rewitalizacja zdegradowanego budynku byłego kina „Zdrój” wraz z zagospodarowaniem obiektu na funkcje kulturalne i społeczno-gospodarcze rozwoju Miasta Ciechocinka”.

§ 3.

1. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:
 - 1) seria A11 o wartości 970.000 zł,
 - 2) seria B11 o wartości 970.000 zł,
 - 3) seria C11 o wartości 475.000 zł,
 - 4) seria D11 o wartości 970.000 zł,
 - 5) seria E11 o wartości 500.000 zł,
 - 6) seria F11 o wartości 970.000 zł,
 - 7) seria G11 o wartości 970.000 zł,
 - 8) seria H11 o wartości 970.000 zł,
 - 9) seria I11 o wartości 970.000 zł,
 - 10) seria A12 o wartości 500.000 zł,
 - 11) seria B12 o wartości 500.000 zł,
 - 12) seria C12 o wartości 500.000 zł,
 - 13) seria D12 o wartości 500.000 zł.
2. Emisja obligacji serii A11, B11, C11, D11, E11, F11, G11, H11 i I11 w łącznej kwocie 7.765.000,00 zł nastąpi w 2011 r., a emisja obligacji serii A12, B12, C12, D12 w kwocie 2.000.000,00 zł nastąpi w 2012 r.
3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.
4. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Miasta Ciechocinka.

§ 4.

1. Wykup obligacji nastąpi po upływie:
 - 1) 2 lat od daty emisji obligacji serii A11,
 - 2) 3 lat od daty emisji obligacji serii B11 i C11,
 - 3) 4 lat od daty emisji obligacji serii D11 i E11 i A12,
 - 4) 5 lat od daty emisji obligacji serii F11 i B12,
 - 5) 6 lat od daty emisji obligacji serii G11 i C12,
 - 6) 7 lat od daty emisji obligacji serii H11 i D12,
 - 7) 8 lat od daty emisji obligacji serii I11.
2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.
3. Jeżeli data wykupu obligacji określona w ust. 1 przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup nastąpi w najbliższym dniu roboczym.

§ 5.

1. Oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji.
2. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR6M, z drugiego dnia roboczego przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.
3. Oprocentowanie wypłaca się w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego.
4. Jeżeli termin wypłaty oprocentowania określony w ust. 3 przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym.
5. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.

- § 6. Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów Miasta Ciechocinka pochodzących z podatków i opłat lokalnych oraz udziałów w podatkach stanowiących dochód budżetu państwa w latach 2011-2019.

§ 7. Upoważnia się Burmistrza Ciechocinka do:

- a) zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania,
- b) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji,
- c) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

§ 8. Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Ciechocinka.

§ 9. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia i podlega ogłoszeniu w Biuletynie Informacji Publicznej.

Przewodnicząca Rady Miejskiej
Aldona Nocna

UZASADNIENIE

W dniu 29 grudnia 2010 roku Rada Miejska Ciechocinka uchwałą nr IV/10/10 uchwaliła budżet miasta Ciechocinka na 2011 rok, w którym określiła planowany deficyt na poziomie 7.755.242,00 zł i upoważniła Burmistrza Ciechocinka do wyemitowania obligacji komunalnych na sfinansowanie tego deficytu oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 9.758,00 zł.

Art. 28 ust. 1 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300 ze zm.) stanowi, że emitent będący jednostką samorządu terytorialnego jest obowiązany oznaczyć cel emisji. Aby uchwała w sprawie emisji zawierała wszelkie elementy wynikające z ustawy, a tym samym nie była podjęta z naruszeniem prawa należy sprecyzować cel emisji, który został określony w § 2 pkt. 3.

Na wielkość deficytu wpłynął fakt, iż Gmina Miejska Ciechocinek w latach 2011-2012 będzie finansowała dwa duże projekty inwestycyjne z udziałem środków europejskich. Jeden z nich to: „Odnowa funkcji publicznych zdegradowanych terenów uzdrowiskowych”, którego wartość kontraktu opiewa na kwotę 13.879.000,00 zł oraz drugi – „Rozbudowa kina „Zdrój” oraz zmiana sposobu jego użytkowania na MCK i MBP” w ramach Lokalnego Programu Rewitalizacji, którego wartość kontraktowa wynosi 6.945.920,61 zł. Warunkiem otrzymania dofinansowania z Unii Europejskiej jest wkład własny gminy. Niestety, dochody własne gminy i otrzymywane subwencje nie pozwalają wygenerować takich środków, aby zapewnić pełne finansowanie tych inwestycji. Poza tym w załączniku inwestycyjnym do uchwały budżetowej na bieżący rok znajduje się jeszcze szereg innych zadań, które są w trakcie realizacji lub są objęte procedurami przygotowawczymi.

W celu zapewnienia pełnego sfinansowania w/w zadań Rada Miejska poprzedniej kadencji podjęła stosowne uchwały w sprawie zaciągnięcia długoterminowego zobowiązania w zakresie podejmowania inwestycji o wartości przekraczającej granicę ustaloną przez Radę Miejską i wykraczającej z okresem rozliczenia finansowego poza rok budżetowy. Na pierwsze zadanie organ stanowiący zaciągnął zobowiązanie podejmując uchwałę nr XXXIII/352/10 w dniu 18 czerwca 2010 roku, natomiast na drugie – podejmując uchwałę nr XXXVI/388/10 w dniu 8 października 2010 roku. W obu uchwałach jako źródło finansowania tych projektów były wskazane między innymi środki finansowe z emisji obligacji komunalnych.

Zgodnie z art. 89 ust. 1 pkt. 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240) jednostka samorządu terytorialnego może zaciągać kredyty i pożyczki oraz emitować papiery wartościowe między innymi na:

- 1) finansowanie planowanego deficytu budżetu,
- 2) spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych.

W proponowanym projekcie uchwały zakłada się emisję obligacji w wysokości 7.765.000,00 zł w 2011 roku na pokrycie planowanego deficytu i spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań zgodnie z treścią § 2 pkt. 1 projektu oraz emisję w wysokości 2.000.000,00 zł w 2012 roku, również na pokrycie planowanego deficytu, który został uwzględniony w Wieloletniej Prognozie Finansowej Miasta Ciechocinka na lata 2011-2019 a dotyczy ostatecznych rozliczeń finansowych wynikających z zakończenia inwestycji, o których mowa powyżej.

Dla potrzeb określenia kosztów emisji przyjęto wielkość wskaźników na następującym poziomie: WIBOR6M - 4,5%, marżę banku - 1% oraz prowizję w wysokości 0,2%.

Przyjmując powyższe wskaźniki prognozowane koszty obsługi emisji w 2011 roku przedstawiają się następująco:

Termin	WIBOR 6M	Marża banku	Razem	Kwota	Koszt
Obligacje 2-letnie	4,5%	1,00%	5,50%	970 000	108 000
Obligacje 3-letnie	4,5%	1,00%	5,50%	1 445 000	242 000
Obligacje 4-letnie	4,5%	1,00%	5,50%	1 470 000	328 000
Obligacje 5-letnie	4,5%	1,00%	5,50%	970 000	271 000
Obligacje 6-letnie	4,5%	1,00%	5,50%	970 000	325 000
Obligacje 7-letnie	4,5%	1,00%	5,50%	970 000	379 000
Obligacje 8-letnie	4,5%	1,00%	5,50%	970 000	433 000
Razem				7 765 000	2 086 000
Prowizja			0,20%		15 500
Ogółem koszty				7 765 000	2 101 500

Natomiast prognozę kosztów emisji w 2012 roku zawiera tabela poniżej:

Termin	WIBOR 6M	Marża banku	Razem	Kwota	Koszt
Obligacje 4-letnie	4,5%	1,00%	5,50%	500 000	112 000
Obligacje 5-letnie	4,5%	1,00%	5,50%	500 000	140 000
Obligacje 6-letnie	4,5%	1,00%	5,50%	500 000	168 000
Obligacje 7-letnie	4,5%	1,00%	5,50%	500 000	195 000
Razem				2 000 000	614 000
Prowizja			0,20%		4 000
Ogółem koszty				2 000 000	618 000

Szczegółową symulację obciążenia budżetu miasta Ciechocinka obsługą zadłużenia wynikającą z dotychczasowego zadłużenia oraz planowanej emisji obligacji komunalnych w latach 2011-2012 załączam do niniejszego projektu uchwały.

Wynika z niej, że największe obciążenie gminy z tytułu zaciągniętych zobowiązań przypadnie na 2012 rok i będzie wynosiło 29,8% planowanych dochodów gminy a obsługa zadłużenia największa będzie w 2014 roku i będzie wynosiła 7,4% planowanych dochodów.

Jak wynika z przedstawionej symulacji w żadnym roku zadłużenie gminy nie zbliży się do granic wyznaczonych ustawą z dnia 26 listopada 1998 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2003 r. Nr 15, poz. 148 ze zm.), tj.

- 1) łączna kwota przypadających do wykupu w danym roku budżetowym obligacji komunalnych wraz z należnym oprocentowaniem nie przekroczy 15% planowanych na dany rok dochodów budżetowych,
- 2) łączna kwota długu miasta na koniec każdego roku budżetowego nie przekroczy 60% planowanych dochodów budżetowych,

która już nie obowiązuje, jednakże odniesienie do tych wskaźników precyzyjniej określa wielkość zadłużenia i jego obsługi.

Jednocześnie informuję, że zgodnie z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych jednostka samorządu terytorialnego w przypadku zamiaru emisji papierów wartościowych obowiązana jest uzyskać opinię regionalnej izby obrachunkowej o możliwości wykupu tych papierów.

Po uzyskaniu pozytywnej opinii RIO wystosowane zostanie zaproszenie do złożenia ofert wraz z przedmiotową uchwałą do co najmniej trzech banków. Bankowi, który przedstawi najatrakcyjniejszą ofertę zostanie powierzona emisja obligacji.

Zgodnie z art. 18 ust. 2 pkt. 9 lit. b) ustawy z dnia 9 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2001 r. Nr 142, poz. 1591 ze zm.) do wyłącznej właściwości rady gminy należy podejmowanie uchwał w sprawach majątkowych gminy, przekraczających zakres zwykłego zarządu, dotyczących emitowania obligacji oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu przez Burmistrza.

W celu zrealizowania zamierzeń inwestycyjnych na 2011 roku i lata następne wnoszę do Wysokiej Rady o podjęcie uchwały w przedstawionej wersji.