

**UCHWAŁA NR XLVII/237/2013
RADY MIEJSKIEJ W OSTRÓDZIE
Z DNIA 09 GRUDNIA 2013 ROKU**

***w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania,
nabywania i wykupu***

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b, art. 58 ust. 1 ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2001 r. Nr 142, poz. 1591 z późn. zm.), art. 89 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (j.t. Dz. U. z 2013r. poz. 885 z późn.zm.), oraz art. 2 pkt 2, art. 9 pkt 3 i art. 28 ust. 1 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz.1300 z późn.zm.),

Rada Miejska w Ostródzie uchwala co następuje:

§ 1

1. Gmina Miejska Ostróda wyemituje do 7.000 szt. (słownie: siedem tysięcy) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę do 7.000.000 zł (słownie: siedem milionów 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

Celem emisji obligacji jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów.

§3

1. Obligacje zostaną wyemitowane w roku 2013 w seriach według poniższego harmonogramu:
 - a) seria A na kwotę 500.000 zł (słownie: pięćset tysięcy zł) nie później niż w dniu 31.12.2013 r.,
 - b) seria B na kwotę 1.500.000 zł (słownie: jeden milion pięćset tysięcy zł) nie później niż w dniu 31.12.2013 r.,
 - c) seria C na kwotę 1.500.000 zł (słownie: jeden milion pięćset tysięcy zł) nie później niż w dniu 31.12.2013 r.,
 - d) seria D na kwotę 1.500.000 zł (słownie: jeden milion pięćset tysięcy zł) nie później niż w dniu 31.12.2013 r.,
 - e) seria E na kwotę 2.000.000 zł (słownie: dwa miliony zł) nie później niż w dniu 31.12.2013 r.,
2. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.

§ 4

1. Wykup obligacji nastąpi po upływie:
 - 1) 7 lat od daty emisji obligacji serii A,
 - 2) 8 lat od daty emisji obligacji serii B,
 - 3) 9 lat od daty emisji obligacji serii C

- 4) 10 lat od daty emisji obligacji serii D,
- 5) 11 lat od daty emisji obligacji serii E.

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.
4. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Gminę Miejską obligacji przed terminem wykupu w celu umorzenia.

§ 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 WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów.
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

1. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Miejskiej Ostróda.
2. Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Miejskiej Ostróda w latach 2014-2024.

§ 7

Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Miasta Ostróda, który dokona czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji oraz z wypełnieniem świadczeń wynikających z obligacji.

§ 8

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

PRZEWODNICZĄCY
RADY MIEJSKIEJ

Henryk Hoch

UZASADNIENIE

do uchwały w sprawie wyemitowania obligacji przez Gminę Miejską Ostróda oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu

Gmina Miejska Ostróda planuje emisję w związku z koniecznością spłaty jeszcze w 2013r. **rat kredytów przypadających według harmonogramów na 2014r.**, co z kolei jest spowodowane obowiązkiem zachowania wskaźnika wynikającego z art. 243 Ustawy o finansach publicznych (j.t. Dz. U. z 2013r. poz. 885 z późn.zm.)

Art. 243 określa, iż organ stanowiący jednostki samorządu terytorialnego nie może uchwalić budżetu, którego wykonanie spowoduje, iż w roku budżetowym relacje spłat rat kredytów, pożyczek i poręczeń, wykup papierów wartościowych wraz z odsetkami do planowanych dochodów ogółem budżetu przekroczy średnią arytmetyczną z obliczonych dla ostatnich **trzech lat** relacji dochodów bieżących powiększonych o dochody ze sprzedaży majątku oraz pomniejszonych o wydatki bieżące do dochodów ogółem budżetu. W wyniku tego wskaźnik ten jest określony indywidualnie dla gminy.

W przypadku nie spełnienia relacji wynikających z art. 242 (art. 242 mówi, iż organ stanowiący jednostki samorządu terytorialnego nie może uchwalić budżetu, w którym planowane wydatki bieżące są wyższe niż planowane dochody bieżące powiększone o nadwyżkę z lat ubiegłych i wolne środki) i art. 243 ustawy o finansach publicznych organ stanowiący jednostki samorządu terytorialnego **nie może uchwalić budżetu**.

W przypadku wejścia w życie zmian w art. 240 i 243 ustawy o finansach publicznych Gmina będzie musiała realizować program naprawczy na kolejne 3 lata obrachunkowe, który skutkuje w następujący sposób:

- nie może podejmować nowych inwestycji finansowanych kredytem, pożyczką lub emisją papierów wartościowych - Gmina planuje pozyskać w roku 2014 środki ministerialne w ramach projektu „Zakup taboru komunikacji miejskiej w Ostródzie poprzez zakup niskoemisyjnych autobusów oraz budowa stacji CNG na potrzeby komunikacji miejskiej”. Wartość projektu 19.927.230,00 zł, w tym: środki własne 3.726.230,00 zł (podatek VAT do odliczenia), dofinansowanie 16.201.000,00 zł. **Nie można zrealizować takiego projektu bez możliwości przejściowego kredytowania.**
- nie może ponosić wydatków na promocję jednostki samorządu terytorialnego – **brak możliwości realizacji projektu „Ostróda Reggae Festival – promocja miasta i regionu”**, gdzie środki zostały już pozyskane z dofinansowania,

- nie może udzielać pomocy finansowej innym jednostkom samorządu terytorialnego,
- nie może udzielać poręczeń, gwarancji pożyczek,
- ogranicza realizację zadań innych niż obligatoryjne, finansowanych ze środków własnych (brak dotacji dla podmiotów i organizacji pozarządowych).

Należy podkreślić, iż emisja ma na celu **restrukturyzację długu i** jest dokonywana w celu spłaty kredytów zaciągniętych w latach 2007 - 2012:

- Rok 2007 początkowe zadłużenie 6.689.025,09 zł,
- Rok 2008 początkowe zadłużenie 5.499.222,05 zł,
- Rok 2009 początkowe zadłużenie 10.402.265,98 zł, w tym na spłatę kredytów 1.278.335,38 zł,
- Rok 2010 początkowe zadłużenie 13.800.000,00 zł, w tym na spłatę kredytów 994.819,19 zł
- Rok 2011 początkowe zadłużenie 20.250.000,00 zł, w tym na spłatę kredytów 405.545,19 zł
- Rok 2012 początkowe zadłużenie 4.039.967,28 zł zaciągnięty wyłącznie na spłatę kredytów z lat ubiegłych.

Po przeprowadzonej wstępnej analizie ofert banków na emisję i wykup obligacji, można stwierdzić, że jest to usługa, porównywalna cenowo do kredytów, natomiast uruchomienie środków jest znacznie szybsze. Emisja obligacji pozwoli uruchomić środki bez procedur przetargowych zgodnie z art. 4 pkt. 3 lit. j ustawy Prawo zamówień publicznych.

Istotnym elementem, który przemawia za emisją obligacji jest fakt, że możliwe jest przesunięcie terminu wykupu w dłuższym okresie czasowym, a to jest konieczne w celu osiągnięcia wskaźników finansowych na wymaganym poziomie.

W celu wykonania uchwały Burmistrz Miasta Ostróda podejmie działania obejmujące m. in. zawarcie umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania, przygotowanie i przeprowadzenie emisji obligacji, wypełnienie świadczeń wynikających z obligacji.

06.12.2013

SKARBNIK MIASTA

Maria Bożęcka