UCHWAŁA Nr ..VI.../..82.../ 2007
RADY MIEJSKIEJ W BĘDZINIE
z dnia ..26.MARCA.....2007 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, z późniejszymi zmianami), art. 82 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 roku o finansach publicznych (Dz.U. z 2005 r. Nr 249, poz. 2104 z późniejszymi zmianami.) oraz art. 2 pkt 2, art. 5a i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (tekst jednolity Dz.U. z 2001 r. Nr 120, poz.1300 z późniejszymi zmianami)

RADA MIEJSKA W BĘDZINIE
uchwala :

§ 1.

1. Wyemitować 3 (trzy) transze obligacji komunalnych na okaziciela w łącznej liczbie 12.900,00 (dwanaście tysięcy dziewięćset) sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 12.900.000,00 PLN (dwanaście milionów dziewięćset tysięcy złotych).
2. Pierwsza transza, na kwotę 4.400.000,00 PLN (cztery miliony czterysta tysięcy złotych) wyemitowana zostanie w 2007 r. w 3 (trzech) seriach:
   a) obligacje 4-letnie na kwotę 1.500.000,00 PLN,
   b) obligacje 4-letnie na kwotę 1.500.000,00 PLN,
   c) obligacje 5-letnie na kwotę 1.400.000,00 PLN.
3. Druga transza, na kwotę 4.000.000,00 PLN (cztery miliony złotych) wyemitowana zostanie w 2008 r. w 3 (trzech) seriach:
   a) obligacje 4-letnie na kwotę 1.600.000,00 PLN,
   b) obligacje 5-letnie na kwotę 1.200.000,00 PLN,
   c) obligacje 5-letnie na kwotę 1.200.000,00 PLN.
4. Trzecia transza, na kwotę 4.500.000,00 PLN (cztery miliony pięćset tysięcy złotych) wyemitowana zostanie w 2009 r. w 4 (czterech) seriach:
   a) obligacje 4-letnie na kwotę 600.000,00 PLN,
   b) obligacje 5-letnie na kwotę 1.500.000,00 PLN,
   c) obligacje 5-letnie na kwotę 1.500.000,00 PLN
   d) obligacje 6-letnie na kwotę 900.000,00 PLN.
5. Cena emisyjna jednej obligacji będzie równa 1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych złotych).
6. Obligacje mogą nie mieć formy dokumentu.

§ 2.

Emisja obligacji ma na celu pokrycie planowanego deficytu budżetowego związanego z realizacją inwestycji miejskich w zakresie budownictwa socjalnego, infrastruktury drogowej i rewitalizacji miasta

§ 3.

1. Emisja zostanie dokonana w trybie oferty niepublicznej i zostanie skierowana do inwestorów w liczbie mniejszej niż 100 (sto) osób.
2. Obligacje zostaną wykupione z dochodów budżetu Miasta Będzina pochodzących z podatków i opłat lokalnych oraz udziałów w podatkach stanowiących dochód budżetu państwa.
3. Wierzytelności wynikające z obligacji nie są zabezpieczone.

§ 4.

1. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, każdorazowo ustalane przed rozpoczęciem rocznego okresu odsetkowego, przy czym nie może ono przekroczyć rentowności 52-tygodniowych bonów skarbowych albo stawki WIBOR 1R, powiększonej o marżę dla inwestorów w wysokości nie większej niż:
   a) 0,50 p.p. dla obligacji 4-letnich,
   b) 0,60 p.p. dla obligacji 5-letnich,
   c) 0,70 p.p. dla obligacji 6-letnich.
2. Oprocentowanie wypłaca się w okresach rocznych liczonych od daty emisji, co określone zostanie w propozycji nabycia obligacji.

§ 5.

Emisja i sprzedaż ostatniej serii obligacji nastąpi nie później niż 31 grudnia 2009 r.

§ 6.

1. Wykup obligacji następować będzie po cenie nominalnej z nadejściem terminów wskazanych w obligacjach jako daty wykupu.
2. Ostateczny termin wykupu obligacji ustala się na dzień 31 grudnia 2015 roku Wcześniejsze wykupienie obligacji jest możliwe na zasadach określonych w ust. 3.
3. Dopuszcza się możliwość nabycia przez Miasto Będzin obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.
4. Terminy i tryb umorzenia określi Prezydent Miasta Będzina.

§ 7.

1. Upoważnia się Prezydenta Miasta Będzina do dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji oraz do wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.
2. Czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania zostaną powierzone podmiotowi wybranemu w drodze przetargu.
3. Wykonanie uchwały powierza się Prezydentowi Miasta Będzina.

§ 8.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

RADCA PRAWNY
mgr Iwona Gondarczyk
KI-2026

SKARBNIK MIASTA
mgr Tomasz Żydek

PRZEWODNICZĄCY
Rady Miejskiej w Będzinie
mgr Waldemar Szydło

UZASADNIENIE

Uchwała Rady Miejskiej nr III/19/2006 z dnia 28 grudnia 2006 r. w sprawie budżetu miasta Będzina na 2007 r. określiła sposób finansowania inwestycji miejskich, dzieląc je na finansowane stricte ze środków własnych, kredytowych oraz pochodzących z emisji obligacji komunalnych.

Założenia, przyjęte w budżecie miasta, miały na celu dywersyfikację ryzyka kredytowego zmierzającego do podziału finansowania poszczególnych zadań inwestycyjnych z uwagi na termin realizacji, kwoty wydatków na poszczególne zadania inwestycyjne oraz możliwości pozyskania środków dotacyjnych pochodzących z Unii Europejskiej.

Dodatkowo, emisja obligacji komunalnych jest wyłączona z procedur związanych ustawą – Prawo zamówień publicznych, w związku z czym czas uzyskania środków finansowych jest zdecydowanie krótszy niż w przypadku zaciągania kredytu. Emisja obligacji daje lepszą gwarancję pozyskania środków w terminach planowanych przez Miasto oraz większą elastyczność w regulowaniu zobowiązań finansowych, wynikających z emisji papierów wartościowych.

Niemniej jednak, celem zachowania konkurencyjności ofert, opracowanie analityczne dotyczące możliwości emisji obligacji komunalnych oraz zapytanie ofertowe zostanie przesłane do banków prowadzących emisje papierów dłużnych dla jednostek samorządu terytorialnego.

Finansowanie zadań wieloletnich związanych z infrastrukturą miejską dotyczącą bieżących zadań inwestycyjnych, zostało przypisane emisji obligacji komunalnych.

Emisja obligacji komunalnych związana jest więc z realizacją zadań w sferze budownictwa socjalnego, infrastruktury drogowej oraz rewitalizacji miasta.

W ramach emisji, zgodnie z budżetem miasta jak i limitami wydatków na wieloletnie programy inwestycyjne, przewiduje się zrealizować następujące przedsięwzięcia :

- remonty kapitalne dróg
- wykonanie dróg na Osiedlu Górki Małobądzkie
- zmiana funkcji dworca kolejowego Będzin Miasto na administracyjno-handlową wraz z pełną modernizacją budynku
- budowa zespołu budynków socjalnych przy ul. Wolskiej
-odprowadzenie wód opadowych z ul. Kolejowej wylotem W1 i W2

Z uwagi na obszerne opracowanie analizy możliwości emisji obligacji jak i jej wykupu, przedstawia się poniżej najistotniejsze jej elementy :

1. Opracowanie sporządzono na podstawie sprawozdań finansowych za rok 2005 i 2006, informacji o stanie zadłużenia (załącznik nr 15 do uchwały budżetowej) oraz limitów na wieloletnie programy inwestycyjne (załącznik nr 8 uchwały budżetowej)
2. W opracowaniu analitycznym, dochody i wydatki miasta ujęto zgodnie z prognozami określonymi w polityce makroekonomicznej kraju w powiązaniu z ustawą budżetową państwa oraz występującą koniunkturą gospodarczą Miasta bazując na danych historycznych oraz przewidywanych możliwych do zrealizowania wpływach jak i wydatkach

Po stronie dochodów przyjęto następujące założenia :

- określono dochody miasta (bez nadwyżek finansowych) z planowanej w roku 2007 kwoty – 168.390.084 zł do kwoty 136.090.145 zł od roku 2013 – zmniejszenie kwoty dochodów uwzględnia m.in. zamknięcie i rozliczenie w 2010 r. inwestycji z Funduszu Spójności
- ujęcie w latach 2007 – 2010 środków finansowych uzyskanych z Funduszu Spójności na realizację zadań z zakresu gospodarki wodno-ściekowej
- założono systematyczny wzrost dochodów z tytułu subwencji ogólnych i dotacji na zadania zlecone i bieżące – zgodny z obecnym stanem prawnym
-założono przyrost wpływów z podatków i opłat lokalnych jak i udziałów w podatkach stanowiących dochód budżetu państwa zgodnie ze zmianami w stawkach podatkowych w oparciu o wskaźnik inflacyjny oraz występujące prognozy makroekonomiczne (PKB)
- określono, przede wszystkim w oparciu o dane historyczne, dochody miasta z tytułu gospodarowania majątkiem komunalnym, w tym wpływy ze sprzedaży mienia, wpływy z tytułu najmu i dzierżawy budynków komunalnych oraz wpływy z tytułu usług

Po stronie wydatków założono :

- przyrost wydatków rzeczowych, w związku z realizacją zadań miasta, z kwoty 67.128.755 zł do kwoty 73.328.266 zł w roku 2013, uwzględniając wskaźnik inflacyjny
- przyrost wydatków osobowych w latach 2008-2018 z kwoty 41.479.670 zł do kwoty 46.186.190 zł uwzględniając przede wszystkim waloryzację płac w placówkach oświatowych,

-realizację wydatków majątkowych zgodnie z obowiązującymi limitami wydatków na wieloletnie programy inwestycyjne, w tym w szczególności na zadania związane z przedmiotową emisją

- zwiększone środki na obsługę długu publicznego w z związku z planowaną emisją jak i zaciągniętymi kredytami i pożyczkami, w tym na realizację zadania z Funduszu Spójności z kwoty 19.995.791 zł do kwoty 487.852 zł w roku 2018

3. W oparciu o wynikające dane opracowania analitycznego, oszacowano poziom nadwyżki operacyjnej miasta jako różnicę pomiędzy dochodami miasta a wydatkami oraz określono kształtowanie się rocznych przepływów gotówki netto.

Dane o których mowa powyżej, pozwalają na dokonanie przedmiotowej emisji umożliwiając jej wykup jak i spłatę dotychczasowych przyszłych zobowiązań Miasta.

W oparciu o informacje dotyczące terminów realizacji wymienionych inwestycji, przygotowano harmonogram emisji obligacji komunalnych:

1.pierwsza transza, na kwotę 4.400.000,00 PLN (cztery miliony czterysta tysięcy złotych) wyemitowana zostanie w 2007 r.

2.druga transza, na kwotę 4.000.000,00 PLN (cztery miliony złotych) wyemitowana zostanie w 2008 r.

3.trzecia transza, na kwotę 4.500.000,00 PLN (cztery miliony pięćset tysięcy złotych) wyemitowana zostanie w 2009 r.

Spłata rat kapitałowych następowałaby w latach :

- w 2011 r. – 3.000.000 zł
- w 2012 r. – 3.000.000 zł
- w 2013 r. – 3.000.000 zł
- w 2014 r. – 3.000.000 zł
- w 2015 r. - 900.000 zł

Spłata odsetek od wyemitowanych obligacji w latach 2007-2015 wyniosłaby łącznie 3.209.800 zł

Dane o których mowa powyżej są danymi planistycznymi zgodnymi z treścią uchwały.

Wybór agenta emisji jak i kształtowanie się rentowności 52-tygodniowych bonów skarbowych lub stawki WIBOR 1R będzie skutkował określonymi zmianami w prognozowaniu długu publicznego miasta na lata kolejne.

Z uwagi na powyższe podjęcie uchwały wydaje się być zasadne.

SKARBNIK MIASTA

mgr Tomasz Zydek