

**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 (Dz. U. z 2016 r. poz. 446 z późn. zm.); art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1870) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238),  
**Rada Miasta Ciechanów, uchwała co następuje:**

§ 1.

1. Gmina Miejska Ciechanów wyemituje 14.000 szt. (słownie: czternaście tysięcy ) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda na łączną kwotę 14.000.000,00 zł (słownie: czternaście milionów złotych).
2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 150 osób.
3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
4. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.
5. Obligacje nie będą zabezpieczone.

§ 2.

Emisja obligacji ma na celu finansowanie planowanego deficytu budżetowego w kwocie 6.061.364,00 zł z przeznaczeniem na zadania inwestycyjne oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów oraz wykupu obligacji komunalnych w kwocie 7.938.636,00 zł.

§ 3.

1. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:
  - 1) Seria **A17** o wartości 1.400.000,00 zł, do dnia 31.12.2017 r.,
  - 2) Seria **B17** o wartości 1.400.000,00 zł, do dnia 31.12.2017 r.,
  - 3) Seria **C17** o wartości 1.400.000,00 zł, do dnia 31.12.2017 r.,
  - 4) Seria **D17** o wartości 1.400.000,00 zł, do dnia 31.12.2017 r.,
  - 5) Seria **E17** o wartości 1.400.000,00 zł, do dnia 31.12.2017 r.,
  - 6) Seria **F17** o wartości 1.400.000,00 zł, do dnia 31.12.2017 r.,
  - 7) Seria **G17** o wartości 1.400.000,00 zł, do dnia 31.12.2017 r.,
  - 8) Seria **H17** o wartości 1.400.000,00 zł, do dnia 31.12.2017 r.,
  - 9) Seria **I 17** o wartości 1.400.000,00 zł, do dnia 31.12.2017 r.,
  - 10) Seria **J17** o wartości 1.400.000,00 zł, do dnia 31.12.2017 r.
2. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2017 r.
3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej określonej w § 1 ust. 1 niniejszej uchwały.

§ 4.

1. Obligacje zostaną wykupione przez Gminę Miejską Ciechanów w następujących terminach:
  - 1) obligacje serii **A17** zostaną wykupione w 2020 r.
  - 2) obligacje serii **B17** zostaną wykupione w 2021 r.
  - 3) obligacje serii **C17** zostaną wykupione w 2022 r.
  - 4) obligacje serii **D17** zostaną wykupione w 2023 r.
  - 5) obligacje serii **E17** zostaną wykupione w 2024r.

- 6) obligacje serii **F17** zostaną wykupione w 2025 r.
- 7) obligacje serii **G17** zostaną wykupione w 2026 r.
- 8) obligacje serii **H17** zostaną wykupione w 2027 r.
- 9) obligacje serii **I 17** zostaną wykupione w 2028 r.
- 10) obligacje serii **J 17** zostaną wykupione w 2029 r.

zgodnie z przepływami pieniężnymi stanowiącymi załącznik Nr 1 do niniejszej uchwały.

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 przypadającym po tym dniu.
4. Dopuszcza się nabycie przez Miasto Ciechanów 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 WIBOR6M, ustalonej na dwa dni robocze 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 przypadającym po tym dniu.

#### § 6.

Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów Miasta Ciechanów pochodzących z udziału w podatku dochodowym od osób fizycznych.

#### § 7.

Upoważnia się Prezydenta Miasta Ciechanów 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 Prezydentowi Miasta.

#### § 9.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodnicząca  
Rady Miasta Ciechanów  
/-/ Barbara Kornatowska

**Uzasadnienie do uchwały Rady Miasta Ciechanów z dnia 31 sierpnia 2017 r.  
w sprawie emisji obligacji komunalnych**

Przyjęty na sesji Rady Miasta Ciechanów pierwotny budżet na 2017 rok zakładał emisję obligacji komunalnych w wysokości 30.231.500,00 zł.

Dzięki skutecznemu aplikowaniu o środki unijne na projekty inwestycyjne oraz w oparciu o prowadzoną oszczędną gospodarkę finansową miasta plan emisji obligacji zmniejszony zostaje łącznie o 14.731.500 zł do poziomu 15.500.000 zł z przeznaczeniem na:

- spłatę długu z lat 2007-2014 (kwota 7.938.636,00 zł),
- finansowanie inwestycji miejskich, zgodnie z zawartymi już umowami z wykonawcami tj. na opłacenie faktur wystawianych za wykonywane sukcesywnie prace budowlane zgodnie z harmonogramami umów (kwota 7.561.364 zł).

Bieżące monitorowanie budżetu oraz prowadzone analizy pozwalają zakładać, iż emisja obligacji komunalnych ujęta w *Uchwale w sprawie emisji obligacji komunalnych* **na poziomie 14 mln zł** pozwoli zachować płynność finansową oraz ograniczy pierwotne planowane zadłużanie miasta.

Z uwagi na powyższe podjęcie uchwały jest zasadne.

**PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW BUDŻETU MIASTA CIECHANÓW NA LATA 2017 - 2030**

WYSZCZEGÓLNIENIE	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
<b>1. Nadwyżka budżetowa z lat ubiegłych/wolne środki</b>	<b>7 868 488,84</b>													
<b>2. Dochody ogółem</b>	<b>202 370 451,43</b>	<b>197 669 911</b>	<b>168 991 000</b>	<b>169 837 000</b>	<b>169 837 000</b>	<b>169 837 000</b>	<b>169 837 000</b>	<b>169 837 000</b>	<b>169 837 000</b>	<b>169 837 000</b>	<b>169 837 000</b>	<b>169 837 000</b>	<b>169 837 000</b>	<b>169 837 000</b>
w tym:														
Subwencje	32 232 297,00	32 000 000	32 000 000	32 000 000	32 000 000	32 000 000	32 000 000	32 000 000	32 000 000	32 000 000	32 000 000	32 000 000	32 000 000	32 000 000
Dotacje celowe na zadania własne	6 743 963,55	6 800 000	6 910 000	7 150 000	7 150 000	7 150 000	7 150 000	7 150 000	7 150 000	7 150 000	7 150 000	7 150 000	7 150 000	7 150 000
Dotacje celowe na zadania zlecone	35 953 641,68	35 200 000	35 190 000	35 050 000	35 050 000	35 050 000	35 050 000	35 050 000	35 050 000	35 050 000	35 050 000	35 050 000	35 050 000	42 200 000
Dochody własne	127 440 549,20	123 669 911	94 891 000	95 637 000	95 637 000	95 637 000	95 637 000	95 637 000	95 637 000	95 637 000	95 637 000	95 637 000	95 637 000	88 487 000
<b>Wydatki ogółem</b>	<b>217 800 304,27</b>	<b>194 261 275</b>	<b>160 782 364</b>	<b>161 979 364</b>	<b>163 799 364</b>	<b>163 799 364</b>	<b>163 799 360</b>	<b>164 528 000</b>	<b>164 928 000</b>	<b>165 878 000</b>	<b>166 907 000</b>	<b>167 807 000</b>	<b>167 807 000</b>	<b>169 357 000</b>
3. Wydatki bieżące – bez inwestycji obsługi długu	155 063 693,27	154 932 000	156 544 000	158 130 000	158 161 000	158 190 000	158 219 000	158 248 000	158 276 000	158 306 000	158 334 000	158 363 000	158 392 000	158 403 000
4. Wolne środki (1+2)-3	55 175 247,00	42 737 911	12 447 000	11 707 000	11 676 000	11 647 000	11 618 000	11 589 000	11 561 000	11 531 000	11 503 000	11 474 000	11 445 000	11 434 000
5. Zobowiązania w tym:	10 082 585,20	10 076 636	9 900 636	9 289 636	7 227 636	7 027 636	6 850 640	5 950 000	5 398 000	4 298 000	3 148 000	2 150 000	2 074 000	483 000
<b>- Obsługa kredytów i pożyczek , wykupu obligacji, poręczeń (raty i odsetki) w tym:</b>	<b>10 082 585,20</b>	<b>10 076 636</b>	<b>9 900 636</b>	<b>9 289 636</b>	<b>7 227 636</b>	<b>7 027 636</b>	<b>6 850 640</b>	<b>5 950 000</b>	<b>5 398 000</b>	<b>4 298 000</b>	<b>3 148 000</b>	<b>2 150 000</b>	<b>2 074 000</b>	<b>483 000</b>
<i>Obligacje wnioskowane</i>				<i>1 400 000</i>	<i>1 400 000</i>	<i>1 400 000</i>	<i>1 400 000</i>	<i>1 400 000</i>	<i>1 400 000</i>	<i>1 400 000</i>	<i>1 400 000</i>	<i>1 400 000</i>	<i>1 400 000</i>	<i>1 400 000</i>
<i>Odsetki od wnioskow. obligacji</i>		<i>364 250</i>	<i>364 250</i>	<i>345 987</i>	<i>309 562</i>	<i>273 137</i>	<i>236 712</i>	<i>200 287</i>	<i>163 662</i>	<i>127 437</i>	<i>91 012</i>	<i>54 587</i>	<i>18 162</i>	
Udzielone poręczenia	300 000,00	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000
6. Wolne środki (4-5)	45 092 661,80	32 661 275	2 546 364	2 417 364	4 448 364	4 619 364	4 767 360	5 639 000	6 163 000	7 233 000	8 355 000	9 324 000	9 371 000	10 951 000
7. Wydatki inwestycyjne	60 592 661,80	37 461 275	2 546 364	2 417 364	4 448 364	4 619 364	4 767 360	5 639 000	6 163 000	7 233 000	8 355 000	9 324 000	9 371 000	10 951 000
8. Środki pozyskane (7-6)	15 500 000,00	4 800 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>w tym: emisja obligacji</b>	<b>14 000 000,00</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wskaźnik planowanej łącznej kwoty spłaty zobowiązań, o której mowa w art. 243 ust. 1 ustawy do dochodów (w%)	5,13	5,25	6,04	5,65	4,43	4,31	4,21	3,68	3,35	2,71	2,03	1,44	1,40	0,46
Dopuszczalny wskaźnik planowanej łącznej kwoty spłaty zobowiązań określony w art.243 ustawy (w %)	11,02	9,45	8,13	6,79	6,47	6,19	6,16	6,27	6,36	6,44	6,52	6,58	6,64	6,68