

**UCHWAŁA NR XI/99/2003
RADY MIASTA RZESZOWA
z dnia 8 lipca 2003 r.**

w sprawie emisji obligacji.

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2001 r. Nr 142, poz. 1591 z późn. zm.), art. 48 ust. 1 pkt 2 ustawy z 26 listopada 1998 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2003 Nr 15, poz.148 z późn. zm.) oraz art. 2 pkt 2 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. Nr 120 poz. 1300 z późn. zm.).

Rada Miasta stanowi, co następuje:

§ 1

1. Miasto Rzeszów emituje 230 (słownie: dwieście trzydzieści) obligacji o wartości nominalnej 100 000 zł każda (sto tysięcy złotych) na łączną kwotę 23 000 000 zł (słownie: dwadzieścia trzy miliony złotych).
2. Emitowane obligacje będą obligacjami na okaziciela.
3. Emisja nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie nie większej niż 300.
4. Emitowane obligacje nie będą zabezpieczone.
5. Obligacje mogą nie mieć formy dokumentu.

§ 2

Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na następujące zadania:

- | | |
|---|---------------|
| 1. Budowa trasy zamkowej wraz z mostem przez Wisłok | 8 000 000 zł, |
| 2. Ulica nowoprojektowana od ulicy Lwowskiej do ulicy Siemieńskiego w Rzeszowie – etap I, II, III, IV i V | 3 000 000 zł, |
| 3. Wykupy nieruchomości | 5 000 000 zł, |
| 4. Kanalizacja deszczowa na os. Drabinianka – II etap | 2 000 000 zł, |
| 5. Przebudowa ul. W. Stwosza | 2 000 000 zł, |
| 6. Kanalizacja sanitarna w ul. Hetmańskiej | 1 000 000 zł, |
| 7. Nadbudowa filii DPS przy ul. Łabędziej | 1 000 000 zł, |
| 8. Remont Wiaduktu Tarnobrzeskiego | 1 000 000 zł. |

§ 3

1. Obligacje zostaną wyemitowane w 2003 roku w czterech seriach:

seria I	obligacje sześcioletnie na kwotę	5 000 000 zł.
seria J	obligacje siedmioletnie na kwotę	6 000 000 zł,
seria K	obligacje ośmioletnie na kwotę	6 000 000 zł,
seria L	obligacje dziewięcioletnie na kwotę	6 000 000 zł,
2. Cena emisyjna obligacji każdej serii będzie równa wartości nominalnej.
3. Wydatki związane z organizacją emisji będą pokryte z dochodów własnych Miasta.

§ 4

1. Termin wykupu obligacji ustala się na lata 2009 - 2012, według poniższego harmonogramu:

2009 r.	obligacje sześcioletnie na łączną kwotę	5 000 000 zł,
2010 r.	obligacje siedmioletnie na łączną kwotę	6 000 000 zł,
2011 r.	obligacje ośmioletnie na łączną kwotę	6 000 000 zł,
2012 r.	obligacje dziewięcioletnie na łączną kwotę	6 000 000 zł.
2. Wykup obligacji następować będzie według ich wartości nominalnej.
3. Jeżeli termin wykupu obligacji określony w ust. 1 przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup obligacji nastąpi w dniu roboczym następującym po tym dniu.
4. Dopuszcza się nabycie przez Miasto Rzeszów obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

§ 5

Obligacje zostaną wykupione z dochodów własnych miasta, pochodzących z udziałów w podatkach stanowiących dochód budżetu państwa i podatku od nieruchomości.

§ 6

1. Obligacje będą oprocentowane wg stopy procentowej ustalonej dla danego rocznego okresu odsetkowego.
2. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne i wyznaczone jako suma stawki bazowej i marży dla inwestorów.
3. Za stawkę bazową przyjmuje się średnią arytmetyczną średnich ważonych stóp rentowności 52-tygodniowych bonów skarbowych sprzedawanych przez Ministra Finansów na czterech ostatnich przetargach poprzedzających rozpoczęcie kolejnego rocznego okresu odsetkowego.

4. Wysokość oprocentowania będzie każdorazowo ustalana przed rozpoczęciem rocznego okresu odsetkowego.
5. Oprocentowanie wypłaca się w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego, z tym że jeżeli termin wypłaty oprocentowania przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w dniu roboczym, następującym po tym dniu.
6. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od dnia wykupu.

§ 7

Czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania zostaną powierzone w drodze umowy bankowi, który zostanie wybrany zgodnie z ustawą o zamówieniach publicznych.

§ 8

Wykonanie uchwały powierza się Prezydentowi Miasta Rzeszowa, który jest upoważniony do dokonywania czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji oraz do ustalenia szczegółowych świadczeń wynikających z obligacji.

§ 9

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodnicząca
Rady Miasta Rzeszowa

Elżbieta Dzierżak

Uzasadnienie do uchwały w sprawie emisji obligacji.

Jednym ze źródeł sfinansowania deficytu budżetowego, zgodnie z art. 112 ust. 2 ustawy z dnia 26 listopada 1998 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2003 r., Nr 15, poz. 148 z późn. zm.), jest sprzedaż papierów wartościowych wyemitowanych przez jednostkę samorządu terytorialnego. W 2003 roku Miasto planuje wyemitować obligacje komunalne na łączną kwotę 23 000 000 zł.

Środki uzyskane z tego tytułu będą przeznaczone na finansowanie priorytetowych inwestycji miejskich, takich jak wykup nieruchomości pod budowę obwodnicy północnej oraz budowa trasy zamkowej wraz z mostem przez Wisłok. Wśród zadań, które będą finansowane z emisji obligacji komunalnych znajdzie się także ulica nowoprojektowana od ulicy Lwowskiej do ulicy Siemieńskiego w Rzeszowie – etap I, II, III, IV i V, kanalizacja deszczowa na os. Drabinianka – II etap, kanalizacja sanitarna w ul. Hetmańskiej, przebudowa ul. W. Stwosza, nadbudowa filii DPS przy ul. Łabędziej oraz remont Wiaduktu Tarnobrzeskiego.

Emisja obligacji jest korzystna z uwagi na to, iż nie wymaga zabezpieczenia, a jej wykup jest zaplanowany na lata, w których obciążenie budżetu z tytułu spłaty kredytów i pożyczek jest najmniejsze.

Prognozowana kwota długu na koniec 2003 roku wynosi 104 478 361 zł, co stanowi 30,8 % planowanych dochodów na 2003 rok. Zgodnie z art. 114 ustawy o finansach publicznych łączna kwota długu na koniec roku budżetowego nie może przekroczyć 60% dochodów Miasta.

Zgodnie z art. 113 ust. 1 ustawy o finansach publicznych, przypadające do spłaty raty kredytów i pożyczek oraz potencjalne zobowiązania z tytułu udzielonych poręczeń wraz z należnymi w danym roku odsetkami oraz należne odsetki i dyskonta, a także przypadający w danym roku wykup obligacji nie mogą przekroczyć 15 % planowanych na dany rok budżetowy dochodów Miasta.

Procentowy udział tych zobowiązań w planowanych dochodach przedstawia się następująco:

2003 r.	4,20 %,
2004 r.	4,44 %,
2005 r.	5,06 %
2006 r.	4,41 %,
2007 r.	3,78 %,
2008 r.	5,18 %,
2009 r.	4,54 %,
2010 r.	4,46 %,
2011 r.	4,20 %,
2012 r.	1,82 %.

Udział ten został ustalony po uwzględnieniu spłat planowanych do zaciągnięcia w 2003 roku kredytów i pożyczek oraz wykupu obligacji w terminach wynikających z projektu uchwały o emisji obligacji.