

Projekt

**Uchwała Nr / / 2023
Rady Miejskiej w Koszalinie
z dnia 25 maja 2023 roku**

w sprawie zaciągnięcia pożyczki długoterminowej na finansowanie planowanego deficytu budżetu Miasta Koszalina na 2023 rok, spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętego kredytu

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. c i art. 58 ust.1 ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2023 r. poz. 40 i poz. 572), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2022 r. poz. 1634, poz. 1692, poz. 1725, poz. 1747, poz. 1768, poz. 1964 i poz. 2414 oraz z 2023 r. poz. 412, poz. 658 i poz. 803), Rada Miejska w Koszalinie uchwala, co następuje:

- § 1. Postanawia się zaciągnąć pożyczkę długoterminową w kwocie 120.000.000,00 zł (słownie: sto dwadzieścia milionów złotych).
- § 2. Środki pozyskane z zaciągniętej pożyczki przeznaczone będą na:
- 1) finansowanie planowanego deficytu budżetu Miasta Koszalina na 2023 rok,
 - 2) spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętego kredytu.
- § 3. Spłata zaciągniętej pożyczki nastąpi w okresie od 2024 roku i nie później niż do końca 2042 roku na warunkach określonych w zawartej umowie pożyczki.
- § 4. Wydatki związane ze spłatą pożyczki wraz z należnymi odsetkami zostaną pokryte z dochodów własnych gminy.
- § 5. Wykonanie uchwały powierza się Prezydentowi Miasta Koszalina.
- § 6. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący Rady Miejskiej
w Koszalinie

Jan Kuriata

UZASADNIENIE

do projektu uchwały Rady Miejskiej w Koszalinie z dnia 25 maja 2023 roku w sprawie zaciągnięcia pożyczki długoterminowej na finansowanie planowanego deficytu budżetu Miasta Koszalina na 2023 rok, spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętego kredytu

W budżecie Miasta Koszalina na 2023 rok zaplanowano przychody w wysokości 120.000.000 zł z tytułu emisji obligacji komunalnych.

Zgodnie z art. 89 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych jednostki samorządu terytorialnego mogą zaciągać kredyty i pożyczki oraz emitować papiery wartościowe na:

- 1) pokrycie występującego w ciągu roku przejściowego deficytu budżetu jednostki samorządu terytorialnego;
- 2) finansowanie planowanego deficytu budżetu jednostki samorządu terytorialnego;
- 3) spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów;
- 4) wyprzedzające finansowanie działań finansowanych ze środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej.

Zgodnie z powyższym planowano, że środki pozyskane z emisji obligacji w 2023 roku zostaną przeznaczone na dwa z dozwolonych czterech celów, tj. sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Miasta Koszalina oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań. Dnia 20 marca 2023 roku Zarządzeniem Nr 780/2557/23 Prezydenta Miasta Koszalina ogłoszono konkurs ofert na wybór Agenta Emisji Obligacji Komunalnych Gminy Miasto Koszalin i powołania Komisji do wyboru Agenta Emisji Obligacji Komunalnych Gminy Miasto Koszalin. Do dnia 5 kwietnia do godz. 12⁰⁰, tj. do wyznaczonego terminu, nie wpłynęła żadna oferta na emisję obligacji i świadczenie usług Agenta Emisji. Z uwagi na powyższe, dnia 6 kwietnia 2023 roku, Komisja zaproponowała zakończenie konkursu bez dokonania wyboru oferty na wybór Agenta Emisji Obligacji Komunalnych Gminy Miasto Koszalin, co udokumentowano stosownym protokołem. Powyższa sytuacja wymusiła podjęcie działań związanych z pozyskaniem alternatywnych środków niezbędnych w 2023 roku na pokrycie planowanego deficytu budżetu Miasta Koszalina oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

W trakcie spotkania w dniu 17 marca br. przedstawiciele Banku Gospodarstwa Krajowego w Szczecinie przedstawili propozycję pozyskania środków w formie pożyczki długoterminowej, której wstępna wycena parametrów kształtowała się następująco:

- prowizja - 0,30%,
- marża ponad stawkę WIBOR 3M - 1,19% (marża z możliwą rewizją w okresach czteroletnich).

Po przeanalizowaniu rynku finansowego i propozycji BGK można stwierdzić, że szacowane koszty obsługi zadłużenia w formie pożyczki będą niższe od kosztu obsługi zadłużenia z tytułu emisji obligacji. Jest to możliwe dzięki zaproponowanemu przez Bank BGK mechanizmowi rewizji marży co 4 lata. Oznacza to, że co 4 lata Bank będzie mógł dokonywać zmiany wielkości marży zgodnie ze zmieniającymi się warunkami ekonomicznymi. Ponadto, w odróżnieniu od obligacji, koszty obsługi tego zadłużenia będą wyliczane na podstawie stopy WIBOR 3M a nie na podstawie WIBOR 6M. Stopa procentowa WIBOR 3M z założenia jest niższa o około 0,05-0,1%, co bezpośrednio przekłada się na wysokość odsetek.

Na wysokość ponoszonych kosztów bezpośrednio wpływać będzie również wysokość marży, która w przypadku emisji obligacji wynosiłaby około 2-2,5%.

Jednocześnie, po przeanalizowaniu planu dochodów i wydatków w latach objętych Wieloletnią Prognozą Finansową oraz wielkości wykonania planu dochodów i wydatków za I kwartał 2023 roku, możliwe jest skrócenie o 5 lat okresu spłaty planowanego w uchwale budżetowej zadłużenia (do 2042 roku zamiast do 2047 roku) oraz zrezygnowanie z pięcioletniego okresu karencji spłaty zadłużenia.

Ponadto obsługa zadłużenia w formie spłaty pożyczki nie generuje dodatkowych kosztów obsługi takich jak obsługa zadłużenia w formie emisji obligacji komunalnych notowanych na GPW. W przypadku obligacji Miasto ponosi koszty związane między innymi z rejestracją, wprowadzeniem do obrotu i notowaniem obligacji oraz wypłatą pożytków, które w odniesieniu do pierwotnie planowanej formy i struktury przychodów wynosiłyby 250.000-300.000 zł w całym okresie spłaty.

Wszystkie zaproponowane powyżej działania mają istotny wpływ na zminimalizowanie kosztów obsługi zadłużenia nie tylko w bieżącym roku ale i w długim okresie.

Procedura pozyskania środków zewnętrznych w formie pożyczki długoterminowej jest równie korzystna dla Miasta, co emisja obligacji, gdyż wyłączona jest z przepisów Prawa zamówień publicznych (zgodnie z art. 11 ust. 1 pkt 8 ustawy z dnia 11 września 2019 r. Prawo zamówień publicznych). Daje to możliwość elastycznego negocjowania warunków, podziału wysokości planowanego zadłużenia na dowolną liczbę transz, co jest niezwykle ważne z punktu widzenia bieżącego reagowania na potrzeby finansowe Miasta.

Do zaciągnięcia pożyczki długoterminowej w kwocie 120.000.000 zł niezbędne jest podjęcie uchwały Rady Miejskiej w sprawie zaciągnięcia pożyczki długoterminowej na finansowanie planowanego deficytu budżetu Miasta Koszalina na 2023 rok, spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętego kredytu. Niniejszy projekt uchwały określa ogólne warunki pożyczki, tj. jej wysokość oraz terminy spłaty kapitału. Spłata planowanego zadłużenia nastąpi do 2042 roku ze środków stanowiących dochody własne gminy, co zawarto w Wieloletniej Prognozie Finansowej Miasta Koszalina na lata 2023-2042.

Skarbnik Miasta

Katarzyna Macko

Prezydent Miasta

Piotr Jedliński