

Projekt

**Uchwała Nr / / 2024
Rady Miejskiej w Koszalinie
z dnia 25 stycznia 2024 r.**

w sprawie zaciągnięcia pożyczki długoterminowej na finansowanie planowanego deficytu budżetu Miasta Koszalina na 2024 rok, spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych papierów wartościowych

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, poz. 1463 i poz. 1688), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2023 r. poz. 1270, poz. 1273, poz. 1407, poz. 1429, poz. 1641, poz. 1693 i poz. 1872), Rada Miejska w Koszalinie uchwala, co następuje:

§ 1. Postanawia się zaciągnąć pożyczkę długoterminową w kwocie 50.000.000,00 zł (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych).

§ 2. Środki pozyskane z zaciągniętej pożyczki przeznaczone będą na:

- 1) finansowanie planowanego deficytu budżetu Miasta Koszalina na 2024 rok,
- 2) spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych papierów wartościowych.

§ 3. Spłata zaciągniętej pożyczki nastąpi począwszy od 2027 roku i nie później niż do końca 2042 roku w terminach i 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

Skarbnik Miasta

Katarzyna Macko

Prezydent Miasta

Piotr Jedliński

UZASADNIENIE

do projektu uchwały Rady Miejskiej w Koszalinie z dnia 25 stycznia 2024 roku w sprawie zaciągnięcia pożyczki długoterminowej na finansowanie planowanego deficytu budżetu Miasta Koszalina na 2024 rok, spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych papierów wartościowych

W budżecie Miasta Koszalina na 2024 rok zaplanowano przychody w wysokości 50.000.000 zł z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów na rynku krajowym.

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 tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów zostaną przeznaczone na dwa z dozwolonych czterech celów, tj. sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Miasta Koszalina na 2024 rok oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Decyzja o wyborze źródła finansowania została podjęta po przeanalizowaniu rynku finansowego podczas prac nad projektem budżetu miasta Koszalina na 2024 rok.

Dotychczasowe doświadczenie oraz szacowane koszty obsługi planowanego do zaciągnięcia zadłużenia wskazywały, że pożyczka długoterminowa będzie najkorzystniejszym sposobem pozyskania kapitału z uwagi na:

1/ korzystne parametry kosztowe (prowizja, marża, rewizja marży)

Szacowane łączne koszty obsługi zadłużenia w formie pożyczki będą niższe od kosztu obsługi zadłużenia z tytułu emisji obligacji. Jest to możliwe dzięki temu, że koszty obsługi tego zadłużenia będą wyliczane na podstawie stopy WIBOR 3M a nie na podstawie WIBOR 6M. Ze względu na dłuższy okres, WIBOR 6M zwykle ma wyższą stawkę w porównaniu z WIBOR 3M. Wynika to z większego ryzyka związanego z dłuższym okresem finansowania, takiego jak ryzyko zmiany stóp procentowych czy ryzyko kredytowe. (WIBOR 3M odzwierciedla koszt finansowania na okres 3 miesiące, podczas gdy WIBOR 6M odnosi się do kosztu finansowania na okres 6 miesięcy.) Na wysokość ponoszonych kosztów wpływać będzie również wysokość marży, która w przypadku emisji obligacji wynosiłaby około 2%, a w przypadku pożyczki około 0,9 – 0,86%.

Ponadto w przypadku pożyczki możliwe jest zastosowanie mechanizmu rewizji marży. Oznacza to, że co kilka lat Bank będzie mógł dokonywać zmiany wielkości marży zgodnie ze zmieniającymi się warunkami ekonomicznymi.

2/ brak pozostałych kosztów obsługi zadłużenia,

Obsługa zadłużenia w formie spłaty pożyczki nie generuje dodatkowych kosztów 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 130.000-150.000 zł w całym okresie spłaty.

3/ prostszą i elastyczną procedurę

Procedura pozyskania środków zewnętrznych w formie pożyczki długoterminowej jest również korzystna dla Miasta, ze względów proceduralnych. W przeciwieństwie do kredytów, 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 negocjowania indywidualnych 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 50.000.000 zł niezbędne jest podjęcie uchwały Rady Miejskiej w sprawie zaciągnięcia pożyczki długoterminowej na finansowanie planowanego deficytu budżetu Miasta Koszalina na 2024 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 2024-2042.

Skarbnik Miasta

Katarzyna Macko

Prezydent Miasta

Piotr Jedliński