

Chodecz, dnia 23.04.2018r.

Miasto i Gmina Chodecz zaprasza do składania ofert na emisję obligacji zgodnie z Uchwałą Nr XXXIX/261/2018 Rady Miejskiej w Chodczu z dnia 27 lutego 2018 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu .

Oferty składać należy do dnia 09 maja 2018r. do godz. 14<sup>30</sup> w pokoju nr 2 Urzędu Miasta i Gminy Chodecz ul. Kaliska 2, lub drogą elektroniczną na adres e-mail:  
**skarbnik\_1@wp.pl**

Zamawiający zastrzega prawo odwołania postępowania bez podania przyczyny.

Załączniki:

1. Uchwała Nr XXXIX/261/2018 Rady Miejskiej w Chodczu.
2. Uchwała Nr 9/K/2018 Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy.

  
**BURMISTRZ**  
*Jarosław Grabczyński*



**Uchwała Nr XXXIX/261/2018**  
**Rady Miejskiej w Chodczu**  
**z dnia 27 lutego 2018 roku**

**w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu**

*Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b i art. 58 ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (t.j. Dz. U. 2017r. poz. 1875.) art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (t.j. Dz. U. z 2017r. poz. 2077) 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 z 2017 r. poz. 1089, 1199, z 2018 r. poz. 8 ),*

**Rada Miejska w Chodczu uchwala co następuje:**

**§ 1.** 1. Miasto i Gmina Chodecz wyemituje 7.700 (słownie: siedem tysięcy siedemset ) obligacji

o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 7.700.000 zł (słownie: siedem milionów siedemset tysięcy złotych).

2. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
3. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.
4. Obligacje nie będą zabezpieczone.

**§ 2.** Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 7.700.000zł , w związku z realizacją zadań majątkowych

**§ 3.1.** Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- 1) Seria J18 o wartości 536.000 zł,
- 2) Seria K18 o wartości 528.000 zł.
- 3) Seria L18 o wartości 528.000 zł,
- 4) Seria M18 o wartości 528.000 zł,
- 5) Seria N18 o wartości 528.000 zł
- 6) Seria O18 o wartości 528.000 zł
- 7) Seria P18 o wartości 528.000 zł
- 8) Seria R18 o wartości 528.000 zł
- 9) Seria S18 o wartości 528.000 zł
- 10) Seria T18 o wartości 528.000 zł
- 11) Seria U18 o wartości 528.000 zł
- 12) Seria V18 o wartości 528.000 zł
- 13) Seria W18 o wartości 528.000 zł
- 14) Seria X18 o wartości 528.000 zł,
- 15) Seria Y18 o wartości 300.000 zł.

2. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2018 r.
3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.
4. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Miasta i Gminy Chodecz.

**§ 4. 1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:**

- 1) obligacje serii J18 zostaną wykupione w 2019 r.,
- 2) obligacje serii K18 zostaną wykupione w 2020 r.,
- 3) obligacje serii L18 zostaną wykupione w 2021 r.,
- 4) obligacje serii M18 zostaną wykupione w 2022 r.
- 5) obligacje serii N18 zostaną wykupione w 2023 r.
- 6) obligacje serii O18 zostaną wykupione w 2024 r.
- 7) obligacje serii P18 zostaną wykupione w 2025 r.
- 8) obligacje serii R18 zostaną wykupione w 2026r.
- 9) obligacje serii S18 zostaną wykupione w 2027r.
- 10) obligacje serii T18 zostaną wykupione w 2028 r.
- 11) obligacje serii U18 zostaną wykupione w 2029 r.
- 12) obligacje serii V18 zostaną wykupione w 2030 r.
- 13) obligacje seria W18 zostaną wykupione w 2031 r.
- 14) obligacje serii X18 zostaną wykupione w 2032r.,
- 15) obligacje serii Y18 zostaną wykupione w 2033r.,

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

3. Jeżeli data wykupu obligacji przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

**§ 5. 1. Oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji, z zastrzeżeniem że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy.**

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. 1. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Miasta i Gminy Chodecz w latach 2019-2033.**

2. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Miasta i Gminy Chodecz lub przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji w latach 2019-2033.

**§ 7. Upoważnia się Burmistrza CHodcza 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 Burmistrzowi Chodcza.

§ 9. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia i podlega podaniu do publicznej wiadomości poprzez ogłoszenie w Biuletynie Informacji Publicznej Miasta i Gminy Chodecz.

PRZEWODNICZĄCY RADY

  
Anna Twardowska

W § 1.1 poprawiono omyłkę pisarską, kwotę słownie z " osiem milionów" poprawiono na kwotę słownie " siedem milionów siedemset tysięcy".

**UZASADNIENIE**  
**do Uchwały Rady Miejskiej w Chodczu XXXIX/261/2018**  
**z dnia 27 lutego 2018r.**

Zgodnie z art. 89 ust.1 pkt. 2 i 3 ustawy o finansach publicznych, jednostki samorządu terytorialnego mogą emitować papiery wartościowe na finansowanie planowanego deficytu budżetu i spłatę długu.

Jako jedno ze źródeł sfinansowania deficytu, w związku z realizacją zadań majątkowych i spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań wskazuje się obligacje komunalne, które będą najkorzystniejszą formą zaciągnięcia długu dla Miasta i Gminy m.in. ze względu na możliwość uzyskania niższego oprocentowania, dłuższej spłaty długu jak i również elastyczność w zakresie określenia celów emisji.

Dzięki emisji obligacji będzie możliwe sfinansowanie deficytu Miasta i Gminy Chodecz i zaciągniętego długu przypadającego do spłaty w roku bieżącym, przy jednoczesnym zachowaniu płynności finansowej budżetu w okresie wykupu obligacji. Na agenta emisji obligacji zostanie wybrany bank, który będzie pełnił wszystkie funkcje niezbędne dla prawidłowego i skutecznego przeprowadzenia emisji. Jednocześnie bank ten będzie pełnił rolę gwaranta emisji, tzn. zobowiąże się do nabycia obligacji na własny rachunek w przypadku niesprzedania obligacji inwestorom.

Emisja obligacji jest możliwa dzięki zapisom w Uchwale Rady Miejskiej w Chodczu z dnia 27 lutego 2018r. w sprawie zmian w budżecie Miasta i Gminy Chodecz na 2018r.



**Uchwała Nr 9/K/2018**  
**Składu Orzekającego Nr 13**  
**Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy**  
**z dnia 26.03.2018 roku.**

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu emitowanych obligacji komunalnych.

Skład Orzekający Nr 13 Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy, wyznaczony Zarządzeniem Nr 1/2018 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy z dnia 12 stycznia 2018 roku w sprawie wyznaczenia składów orzekających i zakresu ich działania w osobach:

Przewodniczący	-	Jan Sieklucki
Członkowie:	-	Halina Strzelecka
	-	Elżbieta Osińska

działając na podstawie art. 13 pkt 1 i 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2016 r. poz. 561) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r., o finansach publicznych (Dz. U. z 2017 r. poz. 2077) po rozpoznaniu przedłożonego przez Burmistrza Chodcza wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Miasto i Gminę Chodecz obligacji komunalnych na łączną kwotę 7.700.000,00 zł, których zamiar i cel określono w Uchwale Nr XXXIX/261/2018 Rady Miejskiej w Chodczu z dnia 27 lutego 2018 roku, po zapoznaniu się z Wieloletnią Prognozą Finansową Miasta i Gminy Chodecz na lata 2018 – 2032 uchwała, co następuje:

§ 1

Opiniuje pozytywnie możliwość wykupu wnioskowanej emisji obligacji komunalnych na łączną kwotę 7.700.000,00 zł z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego w 2018 roku deficytu budżetu Miasta i Gminy Chodecz.

§ 2

Uzasadnienie stanowi integralną część uchwały.

§ 3

Od niniejszej opinii służy prawo wniesienia odwołania do pełnego składu Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy, ul. Św. Trójcy 35, w terminie 14 dni od daty jej doręczenia.





## Uzasadnienie

Burmistrz Chodcza wystąpił do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy, Zespół we Włocławku z wnioskiem o wydanej opinii o możliwości wykupu przez Miasto i Gminę Chodecz obligacji komunalnych na łączną kwotę 7.700.000,00 zł (słownie: siedem milionów siedemset tysięcy złotych), których zamiar i cel określono w uchwale w Uchwale Nr XXXIX/261/2018 Rady Miejskiej w Chodczu z dnia 27 lutego 2018 roku.

Skład Orzekający Nr 13 Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy badając zamiar emisji obligacji co do zgodności z prawem oraz w zakresie zdolności emitenta do ich wykupu oparł się na następującej dokumentacji:

- Uchwale XXXIX/259/2018 Rady Miejskiej w Chodczu z dnia 27 lutego 2018 roku zmieniającą uchwałę w sprawie uchwalenia budżetu Miasta i Gminy Chodecz na 2018 rok,
- Uchwale Nr XXXIX/261/2018 Rady Miejskiej w Chodczu z dnia 27 lutego 2018 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- Uchwale Nr XXXIX/260/2018 Rady Miejskiej w Chodczu z dnia 27 lutego 2018 roku w sprawie zmiany uchwały w sprawie chwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta i Gminy Chodecz na lata 2018 – 2032.

Analiza powyższych dokumentów pozwala ustalić, co następuje:

- I. Strona formalno - prawna ww. uchwał nie budzi zastrzeżeń.
  1. W uchwale zmieniającej budżet Gminy Chodecz na 2018 rok (na dzień złożenia wniosku) zaplanowano dochody w wysokości 38.103.847,95 zł, wydatki w wysokości 46.522.481,95 zł oraz deficyt budżetu w wysokości 8.418.634,00 zł. Deficyt ten, zgodnie ze wskazaniem Rady planuje się sfinansować przychodami z emisji obligacji komunalnych oraz kredytów i pożyczek.  
Przychody zaplanowano w kwocie 9.737.220,00 zł a rozchody kwocie 1.318.586,00 zł z przeznaczeniem na spłatę zobowiązań.
  2. Z przedłużonej uchwały w sprawie emisji obligacji wynika, że Rada Miejska w Chodczu postanowiła wyemitować 7.700 (słownie: siedem tysięcy siedemset) obligacji komunalnych na okaziciela o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: tysiąc złotych) każda na łączną kwotę 7.700.000,00 zł (słownie: siedem milionów siedemset tysięcy złotych). Obligacje będą na okaziciela i nie będą posiadały formy dokumentu oraz nie będą zabezpieczone.  
Obligacje zostaną wyemitowane w seriach według poniższego harmonogramu:
    - 1) seria J18 o wartości 536.000 zł,
    - 2) seria K18 o wartości 528.000 zł,
    - 3) seria L18 o wartości 528.000 zł,
    - 4) seria M18 o wartości 528.000 zł,
    - 5) seria N18 o wartości 528.000 zł,



- 6) seria O18 o wartości 528.000 zł,
- 7) seria P18 o wartości 528.000 zł,
- 8) seria R18 o wartości 528.000 zł,
- 9) seria S18 o wartości 528.000 zł,
- 10) seria T18 o wartości 528.000 zł,
- 11) seria U18 o wartości 528.000 zł,
- 12) seria V18 o wartości 528.000 zł,
- 13) seria W18 o wartości 528.000 zł,
- 14) seria X18 o wartości 528.000 zł,
- 15) seria Y18 o wartości 300.000 zł.

3. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Chodecz. Wykup obligacji nastąpi w następujących terminach:

- 1) obligacje serii J18 zostaną wykupione w 2019 r.
- 2) obligacje serii K18 zostaną wykupione w 2020 r.
- 3) obligacje serii L18 zostaną wykupione w 2021 r.
- 4) obligacje serii M18 zostaną wykupione w 2022 r.
- 5) obligacje serii N18 zostaną wykupione w 2023 r.
- 6) obligacje serii O18 zostaną wykupione w 2024 r.
- 7) obligacje serii P18 zostaną wykupione w 2025 r.
- 8) obligacje serii R18 zostaną wykupione w 2026 r.
- 9) obligacje serii S18 zostaną wykupione w 2027 r.
- 10) obligacje serii T18 zostaną wykupione w 2028 r.
- 11) obligacje serii U18 zostaną wykupione w 2029 r.
- 12) obligacje serii V18 zostaną wykupione w 2030 r.
- 13) obligacje serii W18 zostaną wykupione w 2031 r.
- 14) obligacje serii X18 zostaną wykupione w 2032 r.
- 15) obligacje serii Y18 zostaną wykupione w 2033 r.

4. Celem emisji obligacji jest pozyskanie środków na sfinansowanie planowanego w 2018 deficytu budżetu Miasta i Gminy Chodecz w związku z realizacją zadań majątkowych.

II. Skład Orzekający po przeanalizowaniu ww. dokumentów oraz sprawozdań budżetowych Miasta i Gminy Chodecz za IV kwartały 2017 rok, uwzględniając dotychczas wydane przez Izbę opinie o zdolności spłaty pożyczek i kredytów stwierdził co następuje;

1. Gmina Chodecz na dzień 31.12.2017 roku posiadała zobowiązania w wysokości 14.364.780,84 zł. Uwzględniając zaciągnięcie w roku bieżącym planowanych do zaciągnięcia zobowiązań ujętych po stronie przychodów w wysokości 9.737.220,00 zł, zadłużenie Gminy wyniesie 24.102.000,84 zł. Po spłacie w br. rat pożyczek i kredytów



ujętych po stronie rozchodów 1.318.586,00 zł zadłużenie Gminy na dzień 31.12.2018 roku wyniesie 22.783.414,84 zł (wartość nominalna), co stanowi 59,8 % planowanych dochodów budżetu Gminy na 2018 rok. Całkowita spłata tego zadłużenia nastąpi, według załączonej prognozy w roku 2033.

Z przedłożonej prognozy kształtowania się dochodów i wydatków budżetowych wynika, że w latach 2019 - 2033 Gmina spłatę rat pożyczek i kredytów oraz wykup obligacji planuje z nadwyżki budżetowej.

2. Na podstawie ww. uchwały w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta i Gminy Chodecz wraz z prognozą długu i spłaty zobowiązań Skład Orzekający ustalił, że relacja wynikająca z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych w latach 2018 – 2033 kształtować się będzie następująco:

Rok	Wskaźnik % planowanej łącznej kwoty spłaty zobowiązań	Dopuszczalny % wskaźnik spłaty zobowiązań, obliczany w oparciu o plan 3 kwartału roku poprzedzającego rok prognozy	Dopuszczalny % wskaźnik spłaty zobowiązań, obliczany w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego rok budżetowy
1	2	3	4
2018	3,98	9,23	10,17
2019	9,05	12,99	13,93
2020	10,00	13,33	14,27
2021	9,10	15,27	15,27
2022	7,77	11,42	11,42
2023	7,11	10,29	10,29
2024	6,52	7,23	7,23
2025	6,09	6,46	6,46
2026	5,31	5,97	5,97
2027	5,90	6,56	6,56
2028	5,21	7,51	7,51
2029	4,85	7,28	7,28
2030	5,31	6,08	6,08
2031	5,69	13,08	13,08
2032	3,95	14,52	14,52
2033	1,20	14,30	14,30

Z powyższego zestawienia wynika, że w latach 2018 – 2033 poziom spłaty zobowiązań Gminy kształtować się będzie poniżej dopuszczalnego limitu wyliczonego w oparciu o przepis art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych. Oznacza to, iż spełnione są wymogi wynikające z art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych. Skład Orzekający podkreśla, iż warunki te zostaną spełnione w przypadku osiągnięcia w poszczególnych latach (2018 – 2033) prognozowanych dochodów, w tym: dochodów bieżących oraz dochodów ze sprzedaży majątku, oraz przy założeniu, że nie wzrosną planowane wydatki bieżące, a także w okresie tym nie wzrośnie zadłużenie Gminy.



Oceniając powyższy stan prawny i przeprowadzoną analizę sytuacji finansowej Gminy, Skład Orzekający stwierdza, że w dniu wydania przedmiotowej opinii - przy zachowaniu przez Gminę założeń przyjętych w wieloletniej prognozie finansowej - Miasto i Gmina Chodecz zachowało ustawowe wskaźniki zadłużenia i spłaty oraz posiada możliwość wykupu wnioskowanej emisji obligacji komunalnych.

Przewodniczący Składu Orzekającego  
Jan Sieklucki  
Członek Kolegium  
Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy

Otrzymuje:  
Urząd Miasta i Gminy Chodecz

