



REPUBLIKA HRVATSKA
PRIMORSKO-GORANSKA ŽUPANIJA
GRAD RIJEKA
Poglavarstvo

O b r a z l o ž e n j e

- a) Prijedloga odluke o izmjenama Odluke o zaduživanju Grada Rijeke izdavanjem municipalnih obveznica**
- b) Prijedloga odluke o izmjenama Odluke o prihvaćanju kapitalnih projekata**

Gradsko vijeće Grada Rijeke na sjednici održanoj 28. veljače 2006. godine donijelo je Odluku o zaduživanju Grada Rijeke izdavanjem municipalnih obveznica (u daljnjem tekstu: Odluka o zaduživanju) i Odluku o prihvaćanju kapitalnih projekata. Odluke su objavljene u "Službenim novinama" Primorsko-goranske županije broj 9/06. Navedenom Odlukom o zaduživanju utvrđeno je zaduživanje Grada Rijeke kroz trogodišnje razdoblje 2006. do 2008. godine izdavanjem municipalnih obveznica uz plasman na domaćem tržištu kapitala u kunsjoj protuvrijednosti iznosa od 40.000.000 EUR (300.000.000,00 kuna) izdavanjem municipalnih obveznica uz plasman na domaćem tržištu kapitala, za financiranje kapitalnih projekata utvrđenih Odlukom o prihvaćanju kapitalnih projekata. Odlukom je planirana dinamika izdanja obveznica u tri godišnje tranše i to: u 2006. godini prve tranše obveznica u iznosu od 11.700.000,00 EUR, u 2007. godini izdanje druge tranše obveznica u iznosu od 20.000.000,00 EUR i u 2008. godini izdanje treće tranše obveznica u iznosu od 8.300.000,00 EUR.

Temeljem zahtjeva Grada Rijeke za izdavanje suglasnosti za planirano zaduženje izdavanjem obveznica u iznosu od 40.000.000,00 EUR, Vlada Republike Hrvatske donijela je, 28. travnja 2006. godine, Odluku o davanju suglasnosti Gradu Rijeci za zaduženje izdavanjem municipalnih obveznica (KLASA: 403-01/06-02/04, URBROJ: 5030120-06-1) kojom je dala suglasnost Gradu Rijeci za zaduživanje na domaćem tržištu kapitala izdavanjem municipalnih obveznica u ukupnom iznosu od 24.574.513 EUR (protuvrijednost 180.000.000,00 kuna prema srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan obrade zahtjeva) za financiranje kapitalnih projekata pod uvjetima i za namjene utvrđene Odlukom o zaduživanju. Navedenom Odlukom Vlada Republike Hrvatske utvrdila je da odobreni iznos sredstava Grad Rijeka može koristiti sljedećom dinamikom: u 2006. godini iznos od 60.000.000,00 kuna, u 2007. godini iznos od 60.000.000,00 i ostatak od 60.000.000,00 kuna najranije od 1. siječnja 2008. godine. Sukladno ukupno odobrenom iznosu zaduženja i utvrđenoj dinamici korištenja sredstava, Grad Rijeka može u 2006. godini izdati obveznice u iznosu od 8.191.504 EUR, u 2007. godini u iznosu od 8.191.504 EUR i u 2008. godini u iznosu od 8.191.505 EUR.

Sukladno odobrenom iznosu i dinamici zaduženja, utvrđenom navedenom Odlukom Vlada Republike Hrvatske, Grad Rijeka izvršio je formalno usklađenje svojih odluka te je Gradsko vijeće Grada Rijeke, na sjednici održanoj 30. svibnja 2006. godine, donijelo izmjene Odluke o zaduživanju kojom je utvrdilo ukupan iznos zaduženja Grada Rijeke kroz razdoblje 2006.-2008. godine u iznosu od 24.574.513 EUR (protuvrijednost 180.000.000,00 kuna) s dinamikom zaduženja: u 2006. godini 60.000.000,00 kuna odnosno 8.191.504 EUR, u 2007. godini 60.000.000,00 odnosno 191.504 EUR i u 2008. godini 60.000.000,00 kuna odnosno 8.191.505 EUR. S obzirom na to da je ukupno odobreni iznos zaduženja bio dovoljan samo za realizaciju razvojnog projekta Komplexa dvoranskog plivališta na Kantridi, Gradsko vijeće izmijenilo je Odluku o prihvaćanju kapitalnih projekata i ukupan iznos odobrenog zaduženja od 180.000.000,00 kuna rasporedilo za financiranje izgradnje toga projekta.

Nakon izrade Prospekta i provedenog postupka ishođenja odobrenja od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Grad Rijeka izdao je prvu tranšu municipalnih obveznica u srpnju 2006. godine. Od ukupnog izdanja prve tranše obveznica, institucionalni

investitori otkupili su 98,32% obveznica, a fizičke osobe 1,68%. Prva kamata po izdanim obveznicama dospjela je na naplatu i isplaćena je vlasnicima obveznica 18. siječnja 2007. godine.

U tijeku su pripreme za izdavanje druge tranše municipalnih obveznica te je izvršena detaljna analiza terminskog plana gradnje Komplexa dvoranskog plivališta i potrebnih sredstava za njegovu realizaciju. Terminskim planom gradnje planiran je završetak Komplexa plivališta najkasnije do 30. lipnja 2008. godine, a ishođenje uporabne dozvole najkasnije do 30. srpnja 2008. godine. Da bi cijeli Komplex bio spreman za održavanje natjecanja planiranih za kraj lipnja 2008. godine te za Europsko prvenstvo u plivanju u kratkim (25 m) bazenima u prosincu 2008. godine, prema terminskom planu građenja, zaključno s 2007. godinom treba završiti ukupno 80% gradnje plivališta i pristupnih prometnica, a za što je potrebno u 2007. godini osigurati ukupno 113.000.000,00 kuna.

Na temelju svega navedenog, radi osiguranja potrebnih sredstava za realizaciju planirane dinamike gradnje u 2007. godini, Ministarstvu financija Republike Hrvatske upućen je zahtjev da predloži Vladi Republike Hrvatske izmjenju Odluke o davanju suglasnosti Gradu Rijeci za zaduženje izdavanje municipalnih obveznica (u daljnjem tekstu: Odluka Vlade o davanju suglasnosti za zaduženje) te odobreni iznos zaduženja u 2007. godini (izdanje II. tranše obveznica) poveća sa 60.000.000,00 kuna na 99.000.000,00 kuna, a odobreni iznos zaduženja u 2008. godini (iznos III. tranše) smanji sa 60.000.000,00 kuna na 21.000.000,00 kuna. Predloženim izmjenama Odluke ukupan iznos odobrenog zaduženja Gradu Rijeci kroz razdoblje 2006.-2008. godine od 180.000.000,00 kuna ostao bi neizmijenjen.

Sukladno članku 106. Zakona o proračunu, ukupna godišnja obveza (godišnji anuitet) Grada Rijeke po osnovi zaduženja u 2007. godini može iznositi najviše do 20% ostvarenih proračunskih prihoda u 2006. godini. Grad Rijeka ispunjava sve zakonom propisane uvjete za zaduženje te s iznosom zaduženja od 99.000.000,00 kuna u 2007. godini ne prelazi zakonom dozvoljenu stopu zaduženosti od 20%. Naime, Godišnjim obračunom Proračuna Grada Rijeke za 2006. godinu utvrđeno je da je Grad Rijeka ostvario proračunske prihode (nakon umanjena za prihode i primitke od: domaćih i inozemnih pomoći i donacija iz državnog proračuna i proračuna drugih jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave, iz posebnih ugovora (sufinanciranje građana za mjesnu samoupravu), od domaćeg i inozemnog zajma te prihode za financiranje decentraliziranih funkcija osnovnog školstva i vatrogastva) u iznosu od 607.621.824,67 kuna, što znači da dozvoljeni iznos zaduženja Grada u 2007. godini iznosi 121.524.364,93 kune (20% od ostvarenih proračunskih prihoda).

Nadalje, na temelju podataka o svim preuzetim obvezama Grada Rijeke utvrdili smo da ukupna godišnja obveza (anuitet) Grada Rijeke po do sada primljenim kreditima, danim jamstvima i preuzetim obvezama za 2007. godinu, uključujući i obveze za otplatu kamate po izdanim obveznicama, iznosi 88.037.764,07 kuna. Udio godišnje obveze u ostvarenim proračunskim prihodima za 2006. godinu iznosi 14,49%, što znači da je stopa zaduženosti Grada za 2007. godinu za 5,58% niža od dozvoljene maksimalne stope zaduženosti.

U PRILOGU 1. u Tablici 1. daje se prikaz godišnjih obveza Grada Rijeke po do sada primljenim kreditima, danim jamstvima, preuzetim obvezama i zaduženju izdavanjem obveznica za koje je dala suglasnost Vlada Republike Hrvatske, kroz razdoblje od 2007. – 2018. godine. Ovaj prikaz sačinjen je na temelju sklopljenih ugovora o kreditima, danim jamstvima te na temelju uvjeta izdavanja obveznica utvrđenih Ugovorom o obavljanju poslova agenta i pokroviteljstva izdanja obveznica Grada Rijeke, s projekcijom izdavanja II. tranše obveznica u iznosu od 99.000.000,00 kuna, i u njemu je za svaku godinu iskazan stvarni iznos obveze koja se u toj godini podmiruje.

Iz prikaza godišnjih obveza vidljivo je da udio godišnje obveze (anuiteta) u ostvarenim proračunskim prihodima za 2006. godinu po navedenim obvezama, uključujući obveze za otplatu kamate po izdanim obveznicama, u 2007. godini iznosi 14,49%, što je i najveća stopa zaduženosti u razdoblju od 2007.-2016. godine (kad se isplaćuju zadnje obveze glavnice i kamata po obveznicama), iz razloga što je Grad Rijeka izdao u 2007. godini jamstvo TD Rijeka promet d.o.o. za obveze iz komercijalnih zapisa, s rokom važenja 364 dana tako da

se cjelokupni iznos jamstva računa u zaduženje u 2007. godini. Već 2008. godine stopa zaduženosti pada na 9,52% da bi u zadnjoj godini otplate obveza po obveznicama iznosila 7,99%, a nakon toga na minimalnu stopu zaduženosti od 1,53% u 2017. godini te 0,61% u 2018. godini.

U PRILOGU 1. u Tablici 2. daje se prikaz ukupnih obveza Grada Rijeke po do sada primljenim kreditima, danim jamstvima, preuzetim obvezama i zaduženju izdavanjem obveznica, kroz razdoblje od 2007. – 2018. godine i prosječni iznosi godišnjih obveza kroz to razdoblje.

Prosječna godišnja obveza (anuitet) po svim do sada primljenim kreditima, preuzetim obvezama, danom jamstvu i municipalnim obveznicama iznosila bi 114.606.079,57 kuna, odnosno njezin udio u ostvarenim proračunskim prihodima za 2006. godinu iznosio bi 18,86%. Prosječni godišnji anuitet u iznosu od 114.606.079,57 kuna čine zbroj prosječnih anuiteta po kreditima, jamstvima, preuzetim obvezama i obveznicama koji su izračunati na način da je stanje neotplaćenog duga (glavnica i kamata) podijeljeno s brojem godina otplate.

Prema prosječnoj godišnjoj obvezi, stopa zaduženosti Grada Rijeke iznosila bi 18,86%, iako ona stvarno kroz navedeno razdoblje 2007. -2018 .godine iznosi najviše 14,49%.

Sukladno Pravilniku o postupku zaduživanja jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave i davanju jamstva za zaduživanje jedinica područne (regionalne) samouprave ("Narodne novine" broj 55/04), zahtjevu za izmjenu Odluke .Vlade o davanju suglasnosti za zaduženje treba priložiti i Odluku o izmjenama Odluke o zaduživanju Grada Rijeke izdavanjem municipalnih obveznica, usvojenu na Gradskom vijeću Grada Rijeke.

Prijedlogom odluke o izmjenama Odluke o zaduživanju predlaže se izmjena iznosa izdanja II. i III. tranše na način da se ranije planiran iznos II. tranše izdanja od 60.000.000,00 kuna poveća u 2007. godini na 99.000.000,00 kuna, a ranije planirani iznos treće tranše od 60.000.000,00 kuna smanji u 2008. godini na 21.000.000,00 kuna. Ukupan iznos zaduženja utvrđen Odlukom o zaduživanju ostao bi i dalje neizmijenjen.

Nadalje, člankom 3. Odluke o izmjenama Odluke o zaduživanju, stupanje na snagu te odluke uvjetovano je dobivanjem suglasnosti Vlade Republike Hrvatske na predložene izmjene iznosa zaduživanja. U slučaju da Vlada Republike Hrvatske ne izda suglasnost na izmjene Odluke o zaduživanju ista neće stupiti na snagu te će se postupak izdavanja II. tranše obveznica provesti po Odluci o zaduživanju Grada Rijeke izdavanjem municipalnih obveznica koja je na snazi, a koju je Gradsko vijeće Grada Rijeke donijelo na sjednici održanoj 30. svibnja 2006. godine. Navedena odredba predlaže se zbog ubrzanja postupka izdavanja obveznica i osiguranja potrebnih sredstava za realizaciju gradnje Komplexa Dvoranskog plivališta. Naime, nakon donošenja odluke od strane Gradskog vijeća te izdavanja ili odbijanja davanja suglasnosti od strane Vlade Republike Hrvatske, Grad bi pokrenuo postupak ishođenja suglasnosti na prospekt izdanja od Hrvatske agencije za nadzor nad financijskim uslugama. Rok u kojem je HANFA dužna riješiti zahtjev za odobrenje prospekta, Zakonom o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu vrijednosnih papira ("Narodne novine" broj 138/06), produžen je sa 30 na 60 dana. Tako je izdanje II. tranše obveznica realno očekivati krajem svibnja 2007. godine.

O izdavanju suglasnosti Vlade Republike Hrvatske na Odluku o izmjenama Odluke o zaduživanju Grada Rijeke izdavanjem municipalnih obveznica, kao i o eventualnom odbijanju zahtjeva Grada za izdavanje suglasnosti, izvijestit će se Poglavarstvo Grada Rijeke i Gradsko vijeće Grada Rijeke.

Odlukom o prihvaćanju kapitalnih projekata ("Službene novine" Primorsko-goranske županije broj 9/06 i 21/06)) Kompleks Dvoranskog plivališta na Kantridi prihvaćen je kao kapitalni projekt čije je financiranje planirano iz sredstva prikupljenih izdavanjem obveznica. Odlukom su utvrđeni izvori financiranja te dinamika financiranja po godinama i namjenama projekta. Za realizaciju navedenog kapitalnog projekta, Odlukom je u 2007. godini planiran iznos od 60.000.000,00 kuna te u 2008. godini iznos od 60.000.000,00 kuna, ako izvor financiranja utvrđene su municipalne obveznice.

S obzirom na predložene izmjene Odluke o zaduživanju Grada Rijeke izdavanjem municipalnih obveznica, potrebno je izvršiti usklađenje iznosa izvora financiranja i dinamike realizacije projekta te donijeti izmjene Odluke o prihvaćanju kapitalnih projekta.

Prijedlog odluke o izmjenama Odluke o zaduživanju Grada Rijeke izdavanjem municipalnih obveznica i Prijedlog odluke o izmjenama Odluke o prihvaćanju kapitalnih projekata Poglavarstvo Grada Rijeke utvrdilo je na sjednici 20. veljače 2007. godine. Prijedlozi odluka prosljeđuju se Gradskom vijeću Grada Rijeke na razmatranje i usvajanje.

**Predsjednik Poglavarstva
mr.sc. Vojko Obersnel, v.r.**

a)

Na temelju odredbe članka 104. i 105. Zakona o proračunu ("Narodne novine" broj 96/03) i članka 40. Statuta Grada Rijeke ("Službene novine" Primorsko-goranske županije broj 23/01, 4/02, 13/02, 3/05, 9/06 i 17/06 – pročišćeni tekst) Gradsko vijeće Grada Rijeke, na sjednici _____ 2007. godine, donijelo je

O D L U K U

o izmjenama Odluke o zaduživanju Grada Rijeke izdavanjem municipalnih obveznica

Članak 1.

U Odluci o zaduživanju Grada Rijeke izdavanjem municipalnih obveznica ("Službene novine" Primorsko-goranske županije broj 9/06 i 21/06) članak 1. mijenja se i glasi:

"Grad Rijeka zadužit će se izdavanjem municipalnih obveznica, uz plasman na domaćem tržištu kapitala, u kunskoj protuvrijednosti iznosa od 24.574.513 EUR-a, kroz trogodišnje razdoblje 2006. – 2008. godine, za financiranje kapitalnih projekata utvrđenih Odlukom o prihvaćanju kapitalnih projekata ("Službene novine" Primorsko-goranske županije broj 9/06, 20a./06 i ___/07)."

Članak 2.

U članku 2. stavku 1. podstavci 3. i 5. mijenjaju se i glase:	
"Nominalna vrijednost vrijednosnog papira:	24.574.513 EUR u tri tranše (u 2006. godini 8.191.504 EUR; u 2007. godini 13.515.985 EUR; u 2008. godini 2.867.024 EUR)
Dinamika izdanja i iznos zaduženja po godinama:	- izdanje u tri tranše
	- u 2006. godini kunska protuvrijednost iznosa od 8.191.504 EUR, po srednjem tečaju HNB za EUR na dan izdanja, odnosno zaduženje u iznosu od 60.000.000,00 kuna,
	- u 2007. godini kunska protuvrijednost iznosa od 13.515.985 EUR, po srednjem tečaju HNB za EUR na dan izdanja, odnosno zaduženje u iznosu od 99.000.000,00 kuna,
	- u 2008. godini 2.867.024 EUR, po srednjem tečaju HNB za EUR na dan izdanja, odnosno zaduženje u iznosu od 21.000.000,00 kuna."

Članak 3.

Ova Odluka stupa na snagu danom izdavanja suglasnosti Vlade Republike Hrvatske za zaduživanje Grada Rijeke izdavanjem municipalnih obveznica temeljem ove Odluke, a objavit će se u "Službenim novinama" Primorsko-goranske županije.

b)

Na temelju odredbe članka 104. i 105. Zakona o proračunu ("Narodne novine" broj 96/03) i članka 40. Statuta Grada Rijeke ("Službene novine" Primorsko-goranske županije broj 23/01, 4/02, 13/02, 3/05, 9/06 i 17/06 – pročišćeni tekst) Gradsko vijeće Grada Rijeke, na sjednici _____ 2007. godine, donijelo je

O D L U K U
o izmjenama Odluke o prihvaćanju kapitalnih projekata

Članak 1.

U Odluci o prihvaćanju kapitalnih projekata ("Službene novine" Primorsko-goranske županije broj 9/06 i 20a./06) članak 1. mijenja se i glasi:

"Prihvaća se kapitalni projekt Grada Rijeke i utvrđuju izvori sredstava za njegovo financiranje kako slijedi:

u kn

Naziv i namjena kapitalnog projekta	Ukupna vrijednost	Planirano financiranje investicije		
		Obračun 2006.	Plan 2007.	Plan 2008.
KOMPLEKS DVORANSKOG PLIVALIŠTA KANTRIDA	182.365.000,00	44.669.750,00	113.039.367,00	24.655.883,00
- projektna dokumentacija		2.193.532,00	3.000.000,00	300.000,00
- izgradnja cesta		2.351.126,00	11.000.000,00	3.000.000,00
- infrastrukturni vodovi		3.099.136,00	4.000.000,00	7.000.000,00
- uređenje plažnog pojasa		4.825.989,00	1.000.000,00	1.500.000,00
- gradnja bazena		32.199.967,00	91.039.367,00	11.855.883,00
- vodovod i vodosprema Kantrida		-	3.000.000,00	1.000.000,00
IZVORI FINANCIRANJA:	182.365.000,00	44.669.750,00	113.039.367,00	24.655.883,00
- prihodi proračuna		2.365.241,00	-	3.655.883,00
- neutrošena sredstva obveznica iz 2006.		-	14.039.367,00	-
- obveznice - tuzemne		42.304.509,00	99.000.000,00	21.000.000,00

Članak 2.

Ova Odluka stupa na snagu danom izdavanja suglasnosti Vlade Republike Hrvatske na Odluku o izmjenama Odluke o zaduživanju Grada Rijeke izdavanjem municipalnih obveznica ("Službene novine" Primorsko-goranske županije broj ____), a objavit će se u "Službenim novinama" Primorsko-goranske županije.