



FOR IMMEDIATE RELEASE TO MEDIA OUTLETS:

CONTACT: NELLIE POU, 973.321-1370

FEBRUARY 25, 21016

FROM THE DESK OF MAYOR JOSE "JOEY" TORRES

Mayor Jose 'joey' Torres Statement, 2016 Budget:

LATEST UPDATE 2/26/16: A Meeting to Discuss Amends to FY 2016 Budget, is scheduled for Tuesday, March 1, 2016 at 8:00 p.m. FORMAL ACTION WILL BE TAKEN.

The City Council asked for amendments to the 2016 Budget, which was first introduced in October of 2015, and had been crafted through public discussions and numbers crunching during the past four months.

Last Tuesday, February 23, 2016 we presented an amended 2016 Budget, with reductions, from \$283 million to \$275 million, thus reducing the tax levy from \$174 million to \$157 million, equaling a reduction of approximately \$17 million dollars.

My administration understands the difficulty city residents would face, and sought to reduce the tax levy, but this action would result in an equal reduction in our \$25 million transitional State aid, which is directly tied to the reductions we present. According to a NJ Department of Community Affairs, DCA spokesperson, the state expects transitional aid recipients to set their levy at the maximum cap.

We are now faced with a far more precarious position than in any previous instance, possibly forcing a city government shutdown rather than just the threat of a payroll interruption. Should this happen, approximately 1,000 non-essential city employees will not be able to work next Tuesday (mandatory furlough), as the municipality may not be able to pay them.

Twice before in recent months the council voted down temporary budgets, only to change course days later when city workers' paychecks were in jeopardy. This situation has been compounded by the fact that its inaction on the budget amendments resulted, in Moody's Investors, assigning Paterson's credit rating a negative outlook.

According to the Directors of Local Government Services the City Council has the responsibility to appropriate funds for payroll and could be fined \$25.00 per day if they fail to adopt a budget.

As the fiduciary representative of this City I cannot spend money that I am not authorized to spend, and can only continue City operations through next Monday. In light of the prior decision made by the Director of the Division of Local Governments Services that, it is the council's responsibility to adopt a budget, I am respectfully requesting that an emergency special meeting take place for the purpose of adopting a resolution to amend the FY 2016 Budget, which has been approved but not yet adopted.

This administration has done everything within its power to remedy this situation, and we continue to move forward in resolving this impasse. The livelihood of our employees is at hand. Our City, our residents, deserve the municipal services that they have been accustomed and entitled to.

#



PARA ENTREGA INMEDIATA:

CONTACTO: NELLIE POU, 973.321-1370

FEBRERO 25, 21016

FROM THE DESK OF MAYOR JOSE "JOEY" TORRES

ÚLTIMA NOTICIA 2/26/16: Una reunión para discutir el Presupuesto 2016, está programada para el martes 1 de marzo de 2016, 8:00 P.M. ACCIÓN FORMAL SERÁ TOMADA.

Declaracion del Alcade Jose "Joey" Torres sobre el presupuesto 2016:

El concejo de la ciudad de Paterson pidió ajustes al Presupuesto del año 2016, que fue presentado por primera vez en Octubre del 2015, y se ha ido evaluando a través de discusiones públicas durante los últimos cuatro meses.

Como se nos pidió, el pasado martes, 23 de Febrero del 2016, presentamos una modificación al presupuesto, con reducciones, de \$283 millones a \$ 275 millones, lo que reduce la tasa de impuestos de \$174 millones a \$ 157 millones. Lo cual significa una reducción de impuestos de \$17 millones de dólares.

Mi administración entiende la dificultad que esto representaría a los residentes de la ciudad y buscamos reducir la recaudación de impuestos, pero esta acción resultaría en una reducción igual en la ayuda estatal que recibimos, de \$25 millones. El estado espera que las ciudades beneficiadas con esta ayuda transicional impongan su tasa de impuestos al máximo, segun el portavoz del NJ Departamento de Asuntos Comunitarios (DCA).

Ahora nos enfrentamos a una situación mucho más precaria que la anterior, posiblemente forzando el cierre del gobierno de la ciudad de Paterson, en lugar de sólo la amenaza de una interrupción a la nómina de pagos. Si esto ocurre, aproximadamente 1,000 empleados públicos se verían forzados a no trabajar el próximo martes 1 de Marzo hasta nuevo aviso.

En dos ocasiones anteriores, el concejo votó en contra de los presupuestos temporales, poniendo en peligro el pago de los empleados públicos. Esta falta de acción en las modificaciones presupuestarias, han resultado en que la casa de Moddy Investors, calificara negativamente la acreditación de la ciudad.

De acuerdo con la NJ Division of Local Government Services (División de Servicios de Gobierno Local de New Jersey), el concejo de la ciudad de Paterson tiene la responsabilidad de asignar fondos para la nómina y de no ser aprobado dicho presupuesto, el concejo de la ciudad de Paterson podría recibir una multa de \$ 25.00 por día.

Como representante fiduciario de esta ciudad no puedo utilizar el dinero que no estoy autorizado a gastar, y sólo puedo continuar las operaciones de la ciudad hasta el próximo lunes, 29 de Febrero. A raíz de la decisión previamente adoptada por la División de Servicios a Gobiernos Locales es la responsabilidad del concejo de adoptar un presupuesto. Por ende, respetuosamente, solicito una reunión especial, de emergencia con el fin de adoptar una resolución para enmendar el presupuesto del año fiscal 2016.

Mi administración ha hecho todo lo que está a su alcance por remediar esta situación, y seguiremos buscando una solución a este impase. El sustento de nuestros empleados está en juego. Nuestra ciudad, nuestros residentes, tienen el derecho y merecen continuar recibiendo los servicios municipales a los que están acostumbrados.

###