

UCHWAŁA NR XLI/ /2021
RADY MIEJSKIEJ W ŁOWICZU
z dnia 15 października 2021 roku

**w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia 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 (Dz. U. z 2021 r. poz. 1372) oraz art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2021 r. poz. 305 i 1535) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2020 r. poz. 1208, Dz. U. z 2019 r. poz. 1798, Dz. U. z 2021 r. poz. 187, Dz. U. z 2019 r. poz. 1655) Rada Miejska w Łowiczu uchwala, co następuje:

§1.1. Miasto Łowicz wyemituje 14.700 (słownie: czternaście tysięcy siedemset) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie złotych: jeden tysiąc) każda, na łączną kwotę 14.700.000,00 zł (słownie złotych: czternaście milionów siedemset tysięcy).

2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów w liczbie mniejszej niż 150.

3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.

4. Obligacje nie będą zabezpieczone.

5. Obligacje mogą zostać dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu.

§2. Celem emisji obligacji jest finansowanie planowanego deficytu w kwocie 8.500.905,58 zł (słownie złotych: osiem milionów pięćset tysięcy dziewięćset pięć 58/100) oraz spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów Miasta Łowicza w kwocie 6.199.094,42 zł (słownie złotych: sześć milionów sto dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćdziesiąt cztery 42/100).

§3.1. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

1) seria A21 o wartości 10.000.000,00 zł,

2) seria B21 o wartości 4.700.000,00 zł.

2. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2021 r.

3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.

4. Wydatki i rozchody związane z:

1) przeprowadzeniem emisji,

2) wykupem obligacji,

3) wypłatą oprocentowania

zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Miasta Łowicza w latach 2021-2033.

§4.1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

a) obligacje serii A21 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

- w 2028 r. z każdej obligacji wykupione zostanie 40,00 zł na łączną kwotę 400.000,00 zł,

- w 2029 r. z każdej obligacji wykupione zostanie 200,00 zł na łączną kwotę 2.000.000,00 zł,

- w 2030 r. z każdej obligacji wykupione zostanie 260,00 zł na łączną kwotę 2.600.000,00 zł,
 - w 2031 r. z każdej obligacji wykupione zostanie 200,00 zł na łączną kwotę 2.000.000,00 zł,
 - w 2032 r. z każdej obligacji wykupione zostanie 300,00 zł na łączną kwotę 3.000.000,00 zł,
- b) obligacje serii B21 zostaną wykupione w 2033 r.

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

3. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Miasto Łowicz obligacji przed terminem wykupu w celu umorzenia.

4. Jeżeli data wykupu obligacji określona w ust. 1 przypada 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 WIBOR 6M, 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.

5. Obligacje nie będą oprocentowane, poczynając od daty wykupu.

§6. Upoważnia się Burmistrza Miasta Łowicza do:

- 1) zawarcia umów z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane z organizacją emisji obligacji, wykonywaniem funkcji agenta emisji oraz agenta płatniczego lub alternatywnego rozwiązania w odniesieniu do obligacji, jak również do zawarcia innych umów pozostających w związku z emisją obligacji,
- 2) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji,
- 3) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji,
- 4) podjęcia decyzji o wprowadzeniu obligacji do zorganizowanego systemu obrotu lub certyfikacji instrumentów finansowych.

§7. Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Miasta Łowicza.

§8. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący Rady

Jacek Wiśniewski

UZASADNIENIE

Przedłożony projekt uchwały stanowi element realizacji uchwały budżetowej na 2021 rok (ze zmianami), w której zaplanowano, że część środków na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Miasta Łowicz w roku 2021 oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek pochodzić będzie z emisji obligacji komunalnych.

Emisja obligacji komunalnych jest alternatywnym w stosunku do kredytu komercyjnego instrumentem finansowania jednostek samorządu terytorialnego. Obligacje komunalne to papiery wartościowe emitowane przez jednostkę samorządu terytorialnego, która otrzymuje od nabywców obligacji środki pieniężne, natomiast sama jest zobowiązana do zapłaty obligatariuszom odsetek i wykupu obligacji po określonym czasie.

Przedłożony projekt uchwały stanowi prawną podstawę rozpoczęcia procedury emisji obligacji komunalnych Miasta Łowicza. Po podjęciu przez Radę Miasta Łowicza uchwały w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu skierowany zostanie do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi wniosek o wydanie opinii o możliwości wykupu papierów wartościowych. Następnie wszczęta zostanie procedura mająca na celu wyłonienie podmiotu, któremu zostaną powierzone czynności związane z organizacją emisji obligacji. Wybór podmiotu nastąpi po przeprowadzeniu postępowania na podstawie przepisów kodeksu cywilnego. Niedokonywanie wyboru w trybie ustawy Prawo zamówień publicznych wynika bezpośrednio z zapisów art. 11 ust. 1 pkt 7, który stanowi, że ustawy nie stosuje się do zamówień publicznych, których przedmiotem są „usługi finansowe związane z emisją, sprzedażą, kupnem lub zbyciem papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych (...)”.

Podstawowymi zaletami obligacji komunalnych jest dostępność, elastyczność wykorzystania środków pozyskanych w wyniku emisji oraz brak konieczności ustanowienia zabezpieczeń, co ma miejsce w przypadku zaciągania kredytu długoterminowego (np. weksel in blanco).

Celem emisji obligacji komunalnych na kwotę 14.700.000,00 zł jest sfinansowanie planowanego deficytu oraz spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów Miasta Łowicza.

Emisja obligacji nastąpi do 31 grudnia 2021 r. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Miasta Łowicza.

W oparciu o analizę Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Łowicza na lata 2021-2033 należy stwierdzić, że emisja obligacji w roku 2021 na kwotę 14.700.000 zł nie narusza ustawowych wskaźników zadłużenia oraz obsługi długu.

Uchwała ta jest niezbędna w procesie emisji obligacji, a decyzja w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, zgodnie z art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b ustawy o samorządzie gminnym należy do kompetencji Rady Miejskiej.

Faktyczne wykonanie zapisów w uchwale budżetowej oraz Wieloletniej Prognozie Finansowej Miasta Łowicz na lata 2021-2033 stanowi element zabezpieczający odpowiednią płynność budżetu Miasta w 2021 roku. Emisja obligacji komunalnych zapewni środki niezbędne dla dalszego rozwoju Miasta.

BURMISTRZ

Kaliński

Krzysztof Jan Kaliński