

UCHWAŁA NR LXII/459/2022

RADY MIEJSKIEJ W ŁOWICZU

z dnia 4 listopada 2022 roku

w sprawie emisji obligacji 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 2022 r. poz. 559, poz. 583, poz. 1005, poz. 1079, poz. 1561) oraz art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2022 r. poz. 1634, poz. 1079, poz. 1692, poz. 1725, poz. 1747, poz. 1768, poz. 1964) oraz art. 2 pkt 5, art. 32 ust. 1, art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2022 r. poz. 454, poz. 872) Rada Miejska w Łowiczu uchwala, co następuje:

§1.1. Miasto Łowicz wyemituje 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie złotych: jeden tysiąc) każda, na łączną kwotę 10.000.000,00 zł (słownie złotych: dziesięć milionów).

2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata.
3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
4. Obligacje nie będą zabezpieczone.

§2. Celem emisji obligacji jest finansowanie planowanego deficytu w kwocie 3.776.645,24 zł (słownie złotych: trzy miliony siedemset siedemdziesiąt sześć tysięcy sześćset czterdzieści pięć 24/100) oraz spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów Miasta Łowicza w kwocie 6.223.354,76 zł (słownie złotych: sześć milionów dwieście dwadzieścia trzy tysiące trzysta pięćdziesiąt cztery 76/100).

§3.1. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- 1) seria A22 o wartości 6.200.000,00 zł,
 - 2) seria B22 o wartości 3.800.000,00 zł.
2. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2022 roku.
 3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.
 4. Wydatki związane z:

- 1) przeprowadzeniem emisji,
- 2) wypłatą oprocentowania

zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Miasta Łowicza w latach 2022-2032.

5. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych lub przychodów budżetu Miasta Łowicz w latach 2029-2032.

§4.1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- a) obligacje serii A22 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:
 - w 2029 roku z każdej obligacji wykupione zostanie 200,00 zł na łączną kwotę 2.000.000 zł,
 - w 2030 roku z każdej obligacji wykupione zostanie 150,00 zł na łączną kwotę 1.500.000 zł,
 - w 2031 roku z każdej obligacji wykupione zostanie 150,00 zł na łączną kwotę 1.500.000 zł,
 - w 2032 roku z każdej obligacji wykupione zostanie 120,00 zł na łączną kwotę 1.200.000 zł,

- b) obligacje serii B22 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:
- w 2030 roku z każdej obligacji wykupione zostanie 120,00 zł na łączną kwotę 1.200.000 zł,
 - w 2031 roku z każdej obligacji wykupione zostanie 100,00 zł na łączną kwotę 1.000.000 zł,
 - w 2032 roku z każdej obligacji wykupione zostanie 160,00 zł na łączną kwotę 1.600.000 zł.
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, 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.

§7. Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Miasta Łowicza.

§8. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



Przewodniczący Rady

Jacek Wiśniewski

UZASADNIENIE

Zgodnie z art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych jednostki samorządu terytorialnego mogą zaciągać kredyty i pożyczki oraz emitować papiery wartościowe m.in. na finansowanie planowanego deficytu budżetu jednostki samorządu terytorialnego oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów.

W Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy Miasto Łowicz na lata 2022- 2033 podjętej Uchwałą LX/450/2022 z dnia 29 września 2022 roku Rady Miejskiej w Łowiczu na rok, zmienionej Zarządzeniem nr 384/2022 Burmistrza Miasta Łowicza z dnia 20 października 2022 r. przewidziano deficyt w wysokości 32.143.591,25 zł.

Lp.	Wyszczególnienie	Kwota w zł
1	dochody ogółem	161 162 452,02
2	wydatki ogółem w tym:	193 306 043,27
2.1	wydatki majątkowe (inwestycje i zakupy inwestycyjne)	42 832 316,93
3	wynik budżetu (1-2) (deficyt) (-)	-32 143 591,25
4	wolne środki (z roku ubiegłego) na zmniejszenie deficytu	24 066 833,83
5	przychody jst z rozliczenia dochodów i wydatków -szczególne zasady	1 738 933,18
6	pożyczka z WFOŚiGW w Łodzi na pokrycie deficytu	61 179,00
7	obligacje na pokrycie deficytu [3-(4-5+6)]	6 276 645,24
8	rozchody z tytułu spłat pożyczek i kredytów	6 223 354,76
9	łącznie planowane przychody budżetu z obligacji z WPF na lata 2022-2033 (7+8)	12 500 000,00
10	proponowane przychody budżetu (emisja obligacji) zgodnie z niniejszą uchwałą, w tym na:	10 000 000,00
10.1	na pokrycie deficytu	3 776 645,24
10.2	rozchody z tytułu spłat pożyczek i kredytów	6 223 354,76

Emisja obligacji ma na celu pozyskanie środków zewnętrznych na pokrycie deficytu, zgodnie z Wieloletnią Prognozą Finansową Miasta Łowicza na lata 2022-2033 w kwocie 6.276.645,24 zł, zgodnie z przedłożoną uchwałą w sprawie emisji obligacji oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu w kwocie 3.776.645,24 zł. Deficyt budżetu wynika z prowadzenia zadań inwestycyjnych, w szczególności modernizacji oczyszczalni ścieków,

budowy wiaduktu i dróg dojazdowych wraz infrastrukturą, budowy kanalizacji sanitarnej w ul. Czajki oraz budowy drogi na tej ulicy. Zmniejszenie emisji obligacji do kwoty 10.000.000,00 zł wynika z analizy zaangażowania środków finansowych na zadania inwestycyjne, które zostaną zmniejszone lub przeniesione na zadanie wieloletnie w okresie późniejszym.

Pozostała kwota ze środków finansowych pozyskanych z emisji obligacji w wysokości 6.223.354,76 zł przeznaczona będzie na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, m.in.:

Nazwa banku	termin zakończenia spłaty
Bank Spółdzielczy w Skierniewicach	30.12.2024r.
Bank Polskiej Spółdzielczości w Płocku	31.12.2024r.
Bank Gospodarstwa Krajowego w Łodzi	30.12.2028r.
WFOŚiGW w Łodzi, um. 77/OA/PD/2018 - termomodernizacja Chełmońskiego 2	31.10.2023r.
WFOŚiGW w Łodzi, um. 79/OA/PD/2018- termomodernizacja A. Krajowej 43N	31.10.2023r.
WFOŚiGW w Łodzi, um. 597/OW/P/2019 - drogi do wiaduktu	31.12.2024 r. przewidywane umorzenie w 2023r. na podstawie wniosku złożonego do 15.02.2023r. - kwota 107.452,40 zł
WFOŚiGW w Łodzi, um. 277/OW/P/2016 - Sochaczewska, Strzelczewska	umorzenie 2023 r. - 63.567,35 zł
WFOŚiGW w Łodzi um. 278/OW/P/2016- Miodowa, Zagórska	umorzenie 2023 r. - 31.500,00 zł
WFOŚiGW, w Łodzi um. 276/OW/P/2016 - Starzyńskiego – separatory	umorzenie 2023 r.- 40.355,62 zł
WFOŚiGW w Łodzi um. 544/OW/P/2020 - budowa kanalizacji deszczowej od ronda ul. I Maja do wiaduktu	31.12.2025r. przewidywane umorzenie w 2024 r. na podstawie wniosku złożonego do 15.05.2024r. - kwota 296.954,40 zł
WFOŚiGW w Łodzi um. 169/OA/PD/2020 - termomodernizacja A. Krajowej 43A	31.10.2025 r.
WFOŚiGW w Łodzi um. 171/OA/PD/2020 - termomodernizacja A. Krajowej 43B	31.10.2025 r.

Zgodnie z art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych organ stanowiący jednostki samorządu terytorialnego nie może uchwalić budżetu, którego relacja spowoduje, że w roku budżetowym oraz w każdym roku następnym po roku budżetowym relacja łącznej kwoty przypadających w danym roku budżetowym spłat rat kredytów i pożyczek i wykupów papierów wartościowych wraz z należnymi w danym roku odsetkami i dyskontem tych papierów do planowanych dochodów bieżących budżetu nie może przekroczyć średniej arytmetycznej

z obliczonych dla ostatnich siedmiu lat relacji jej dochodów bieżących pomniejszonych o wydatki bieżące, do dochodów bieżących budżetu.

Z Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Miasto Łowicz na lata 2022-2033 wynika, że emitując obligacje komunalne na kwotę 12.500.000,00 zł relacja z art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych jest zachowana w planowanym okresie, przy emisji obligacji w kwocie 10.000.000,00 zł te relacje będą korzystniejsze.

Rok	<i>Wskaźnik planowanej łącznej kwoty spłaty zobowiązań, o której mowa w art. 243 ust. 1 do dochodów ogółem (w %)</i>	<i>Dopuszczalny wskaźnik spłaty zobowiązań, określony w art. 243 ustawy obliczony w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego rok budżetowy (w %)</i>
2022	8,35	13,17
2023	9,15	12,06
2024	9,87	11,73
2025	9,64	11,67
2026	7,83	9,66
2027	6,44	10,09
2028	6,08	10,70
2029	5,67	10,18
2030	6,12	11,63
2031	6,18	11,85
2032	5,91	12,07
2033	4,18	12,05

Dane z Zarządzenia nr 384/2022 Burmistrza Miasta Łowicza z dnia 20 października 2022 roku

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 Łowicz. W 2021 roku w wyniku emisji obligacji serii A21 pozyskano środki finansowe w wysokości 10.000.000,00 zł. Sytuacja finansowo-ekonomiczna Miasta pozwoliła na rezygnację z emisji obligacji serii B21 na kwotę 4.700.000,00 zł. Biorąc pod uwagę dynamicznie zmieniającą się sytuację ekonomiczną w kraju, emisja obligacji w 2022 roku została podzielona na dwie serie: A22 na kwotę 6.200.000,00 zł i B22 na kwotę 3.800.000,00 zł. Miasto jako emitent w przypadku rezygnacji z części emisji obligacji nie będzie ponosić kosztów niewyemitowanych obligacji.

Wybór obligacji jako formy finansowania, zapewnia Miastu Łowicz możliwość zapewnienia finansowania wydatków w br. i rozłożenia spłaty (wykupu) obligacji do 2032 r. Daje to większe możliwości inwestycyjne dla Miasta w latach wcześniejszych (przed wykupem) uwalniając środki, które należałoby zabezpieczyć na spłatę kredytu. Emisja obligacji stwarza większą elastyczność w regulowaniu zobowiązań, w przeciwieństwie dla kredytu, gdzie terminy i kwoty spłat są określone w zamówieniu publicznym i taka elastyczność jest niemożliwa.

W oparciu o analizę Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Łowicza na lata 2022-2033 należy stwierdzić, że emisja obligacji w roku 2022 na kwotę 10.000.000,00 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 2022-2033 stanowi element zabezpieczający odpowiednią płynność budżetu Miasta w 2022 roku. Emisja obligacji komunalnych zapewni środki niezbędne dla dalszego działania i rozwoju Miasta.

BURMISTRZ
Kaliński
Krzysztof Jan Kaliński