

Rada Miasta Łomży

Wniosek

Wnoszę o podjęcie uchwały w sprawie emisji obligacji komunalnych.

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. B ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym do wyłącznej właściwości rady gminy należy podejmowanie uchwał w sprawach majątkowych gminy przekraczających zakres zwykłego zarządu, a dotyczących emitowania obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Art. 89 ust. 1 pkt.2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych mówi, że jednostki samorządu terytorialnego mogą emitować papiery wartościowe na:

- 1) pokrycie występującego w ciągu roku przejściowego deficytu budżetu jednostki samorządu terytorialnego;
- 2) finansowanie planowanego deficytu budżetu jednostki samorządu terytorialnego;
- 3) spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów;
- 4) wyprzedzające finansowanie działań finansowanych ze środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej.

Gminy oraz powiaty mogą emitować obligacje na podstawie Art. 2. pkt 2 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach.

W oparciu o wyżej przytoczone podstawy prawne planuje się w 2013 r. emisję obligacji komunalnych na łączną wartość 46 143 000,00 zł. Z tej kwoty suma 24 333 000,00 zostanie przeznaczona na pokrycie deficytu budżetu, natomiast kwotą 21 810 000,00 zł. zostaną sfinansowane rozchody z tytułu spłaty kredytów zaciągniętych w latach ubiegłych.

Planowana jest emisja obligacji komunalnych na okaziciela w łącznej ilości 46 143 sztuk (czterdzieści sześć tysięcy sto czterdzieści trzy sztuki) o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda. Emisja obligacji będzie się odbywała w trybie oferty niepublicznej. Propozycje nabycia zostaną skierowane do indywidualnych adresatów. Miasto Łomża, jako emitent obligacji dokona emisji obligacji za pośrednictwem wybranego banku. W procesie emisji obligacji bank pełni rolę : agenta emisji, depozytariusza, agenta płatniczego, gwaranta emisji oraz organizatora rynku pierwotnego i wtórnego. Powyższe oznacza, iż zgodnie z zawartą umową bank zobowiązuje się do :

1. Przygotowanie emisji obligacji (wielkość, czas emisji, oprocentowanie),
2. Informowanie inwestorów o emisji i sytuacji miasta,
3. Rozliczenie sprzedaży obligacji,
4. Pośrednictwo w wypłacie odsetek i wykupie obligacji,
5. Objęcia całej emisji na własny rachunek,

6. Pośredniczenia w obrocie obligacjami, skierowanie propozycji nabycia do ewentualnych nabywców,
7. Dokonania analizy i oceny sytuacji finansowej miasta w zakresie emisji obligacji.

Oprocentowanie obligacji będzie zmienne. Zostanie ono ustalone w oparciu o stawki WIBOR 6m (są to średnie stawki oprocentowania kredytów na polskim rynku międzybankowym – liczone na podstawie ofert banków) oraz stałej marży banku ustalonej w dniu zawarcia umowy na cały okres jej obowiązywania. Marża jest ustalana w jednej wysokości (jedna stawka) dla całego okresu do dnia wykupu lub zróżnicowana (wysokość marży zmienna w zależności od terminu wykupu poszczególnych serii). Odsetki wypłacane będą w okresach półrocznych. Ustalenie wysokości oprocentowania kredytów odbywa się na analogicznych zasadach przy zastosowaniu stawki WIBOR 3m powiększonej o stałą marżę banku.

Emisja obligacji będzie się odbywała w seriach. Dla każdej serii zostanie określony okres wykupu. Wykup obligacji będzie się odbywał na zasadach zbliżonych do spłaty kredytu – rozłożony w czasie, tzn. że przez okres 10 lat systematycznie co roku będzie dokonywany wykup określonej serii obligacji zgodnie z harmonogramem ustalonym w dniu zawarcia umowy o emisję obligacji. Wykup obligacji będzie się odbywał według ich wartości nominalnych (1 000,00 za 1 obligację). Wykup obligacji będzie następował po upływie od 4 lat do 10 lat od daty emisji.

Pomimo wyłączenia emisji z procedury prawa zamówień publicznych, w celu zabezpieczenia interesów miasta, przeprowadzone zostały procedury negocjacji warunków zawarcia umowy z trzema wybranymi bankami. Do zawarcia umowy zostanie wyłoniony bank, który zaproponuje warunki emisji najbardziej optymalne dla potrzeb Miasta Łomży.

Korzyści wynikające z emisji obligacji:

1. Krótki okres pozyskania środków od podjęcia decyzji o emisji obligacji, brak procedury prawa zamówień publicznych – zwolnienie na podst. Art. 4 pkt. 3 lit. J – ustawy nie stosuje się do zamówień, których przedmiotem są usługi finansowe związane z emisją papierów wartościowych,
2. Brak konieczności przygotowania skomplikowanych dokumentacji przetargowych,
3. Obligacje samorządowe nie wymagają zabezpieczenia na majątku miasta lub poprzez wystawienie weksła wraz z deklaracją wekslową, co jest wymagane w przypadku kredytów.
4. Szeroki zakres celów emisji,
5. Możliwość pozyskania kredytowania na długi okres,
6. Duża elastyczność struktury finansowania w zależności od potrzeb emitenta (samorządu),
7. Karencja w spłacie kapitału – wykup obligacji w terminach dostosowanych do potrzeb emitenta,
8. Obsługę emisji i rozliczanie prowadzi bank,
9. Aspekt promocyjny.

Przedstawione argumenty w pełni uzasadniają przedstawiony wniosek o finansowanie potrzeb Miasta Łomży w 2013 r. w zakresie finansowania deficytu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w formie obligacji komunalnych.

SKARBNIK MIASTA
G. Kolodziej
mgr Grażyna Kolodziej

PREZYDENT MIASTA
M. Czerniawski
Mieczysław Leon Czerniawski

RADY MIEJSKIEJ ŁOMŻY

z dnia 2013 r.

w sprawie emisji obligacji komunalnych

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (tekst jednolity Dz. U. Nr 142 z 2001 roku, poz. 1591 ze zm.), art. 89 ust. 1 pkt. 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240 ze zm.) oraz art. 2 pkt. 2 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995r. o obligacjach (tekst jednolity Dz. U. z 2001 roku Nr 120, poz. 1300 ze zm.) Rada Miejska uchwała co następuje:

§ 1

1. Miasto Łomża wyemituje obligacje komunalne na okaziciela w łącznej liczbie 46 143 szt. (słownie: czterdzieści sześć tysięcy sto czterdzieści trzy sztuki) o wartości nominalnej 1 000 zł. (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 46 143 000,00 (sł. czterdzieści sześć milionów sto czterdzieści trzy tysiące złotych).
2. Emisja obligacji nastąpi w trybie oferty niepublicznej, poprzez propozycję nabycia skierowaną do inwestorów krajowych i zagranicznych, w liczbie mniejszej niż 100 (słownie: sto) osób.
3. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.
4. Wierzytelności wynikające z obligacji nie będą zabezpieczone.

§ 2

Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Miasta Łomża, związanego z wydatkami majątkowymi w roku 2013 oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów.

§ 3

1. Obligacje zostaną wyemitowane do dnia 31 grudnia 2013 roku, w 12 (słownie: dwunastu) seriach:
 - a) Seria A13 o wartości 1 200 000 zł.
 - b) Seria B13 o wartości 3 000 000 zł.
 - c) Seria C13 o wartości 4 000 000 zł.
 - d) Seria D13 o wartości 5 000 000 zł.
 - e) Seria E13 o wartości 5 000 000 zł.
 - f) Seria F13 o wartości 4 000 000 zł.
 - g) Seria G13 o wartości 4 000 000 zł.
 - h) Seria H13 o wartości 4 000 000 zł.
 - i) Seria I13 o wartości 4 000 000 zł.
 - j) Seria J13 o wartości 4 000 000 zł.
 - k) Seria K13 o wartości 4 000 000 zł.
 - l) Seria L13 o wartości 3 943 000 zł.

2. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej 1 000 zł. (słownie: jeden tysiąc złotych)

§ 4

1. Wykup obligacji nastąpi po upływie:
 - a) 4 lat od daty emisji obligacji serii A13
 - b) 5 lat od daty emisji obligacji serii B13

- c) 6 lat od daty emisji obligacji serii C13
- d) 7 lat od daty emisji obligacji serii D13
- e) 8 lat od daty emisji obligacji serii E13
- f) 9 lat od daty emisji obligacji serii F13
- g) 10 lat od daty emisji obligacji serii G13
- h) 11 lat od daty emisji obligacji serii H13
- i) 12 lat od daty emisji obligacji serii I13
- j) 13 lat od daty emisji obligacji serii J13
- k) 14 lat od daty emisji obligacji serii K13
- l) 15 lat od daty emisji obligacji serii L13

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej po upływie terminów ustalonych jako data wykupu.

4. Dopuszcza się nabycie przez Miasto Łomża obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu umorzenia, za cenę równą wartości nominalnej.

5. Ostateczny termin wykupu obligacji ustala się na dzień 31 grudnia 2027 r.

§ 5

1. Oprocentowanie obligacji będzie się odbywało w okresach półrocznych (sześć miesięcy).

2. Oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach półrocznych, liczonych od daty emisji.

3. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę inwestorów.

4. Oprocentowanie wypłaca się w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego.

5. Jeżeli termin wypłaty oprocentowania, określony w ust. 3 przypadnie na sobotę, lub dzień wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym.

6. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.

§ 6

Wydatki związane z wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Miasta Łomża.

§ 7

Upoważnia się Prezydenta do:

1. dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji,

2. zawarcia umowy z bankiem, któremu zostaną powierzone czynności związane z przygotowaniem, organizacją i obsługą emisji obligacji,

3. wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

§ 8

Wykonanie uchwały powierza się Prezydentowi Miasta Łomża.

§ 9

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

RADCA PRAWNY
Mieczysław Jagielak