

Uzasadnienie

Niniejsza uchwała Rady Miejskiej stanowi formalny początek i podstawę prawną procedury uruchamiania emisji obligacji komunalnych w trybie emisji niepublicznej. Obligacje komunalne to papiery wartościowe emitowane przez jednostkę samorządu terytorialnego. Jednostka samorządowa otrzymuje od nabywców obligacji środki pieniężne, natomiast sama jest zobowiązana do zapłaty obligatariuszom odsetek i wykupu obligacji po określonym czasie. Emisja obligacji ma na celu:

1. pozyskanie środków pieniężnych na wcześniejszą spłatę zobowiązania z tytułu wyemitowanych w 2020 roku obligacji z DM NWA I na kwotę 9.000.000,00zł,
2. obniżenie kosztów odsetkowych od posiadanego zadłużenia dzięki niższej marży na obligacjach refinansujących,
3. poprawę wartości wskaźnika obsługi zadłużenia z art. 243 ufp,

W 2020 roku Miasto rozstrzygnęło postępowanie na obligacje z marżą 2,60 p.p., które zorganizował DM NWA I. Marże obecnie obserwowane na rynku przy podobnych transakcjach są niższe niż ta, którą Miasto uzyskało w wyniku postępowania z 2020 r. W związku z tym, działając w interesie Miasta zasadne jest przeprowadzić działania w celu możliwości obniżenia kosztów odsetkowych.

Art. 243 ust. 3b pkt 1 ustawy o finansach publicznych umożliwia dokonanie refinansowania istniejącego zadłużenia Miasta poprzez wcześniejszy wykup obligacji z 2020 r. i zastąpienie go nowym długiem o takim samym harmonogramie spłaty, lecz o niższych kosztach obsługi (niższej marży).

Biorąc pod uwagę zmianę od 1 stycznia 2019 r. przepisów ustawy o finansach publicznych w zakresie dokonywania restrukturyzacji zadłużenia Miasto dokonało badania rynku pod kątem uzyskania oferty na refinansowanie istniejącego zadłużenia w kwocie 9.000.000,00zł z tytułu wyemitowanych obligacji. Dzięki aktywnym poszukiwaniom udało się uzyskać zapewnienie od jednego z banków polskich, który nabywa obligacje komunalne. Bank ten jest w stanie zaoferować Miastu refinansowanie wspomnianego zadłużenia w formie emisji obligacji komunalnych z istotnie niższą marżą niż marża obligacji objętych przy udziale NWA I w 2020 r. wynikające z zawartej umowy o obligacje.

Dzięki niniejszej uchwale Miasto będzie mogło zamienić zadłużenie na tańsze, co jest uzasadnione z ekonomicznego punktu widzenia.