



U c h w a ł a Nr IV/381/2020
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi
z dnia 22 grudnia 2020 r.

w sprawie opinii o możliwości wykupu papierów wartościowych emitowanych przez gminę Uniejów.

Działając na podstawie art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity: Dz. U. z 2019 r. poz. 2137), w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2019 r. poz. 869 ze zmianami), Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi, Zespół w Sieradzu:

1. Zofia Dolewka – przewodnicząca,
2. Grażyna Kos – członek,
3. Paweł Dobrzyński – członek,

po rozpatrzeniu dokumentów przedłożonych przez Burmistrza Uniejowa w sprawie możliwości wykupu obligacji przychodowych na łączną kwotę 22.000.000,00 zł, emitowanych w celu sfinansowania dwunastu przedsięwzięć inwestycyjnych

p o s t a n o w i ł:

wydać **pozytywną** opinię w przedmiocie możliwości wykupu przez gminę Uniejów papierów wartościowych emitowanych na kwotę 22.000.000,00 zł.

U z a s a d n i e n i e

Pismem z dnia 8 grudnia 2020 r. znak: SK-3022/3/2020, Burmistrz Uniejowa zwrócił się z wnioskiem o wydanie opinii w zakresie możliwości wykupu planowanych do wyemitowania obligacji przychodowych o łącznej wartości 22.000.000,00 zł.

Rada Miejska w Uniejowie w dniu 8 grudnia 2020 r. podjęła uchwałę nr XXXIX/287/2020 w sprawie w sprawie emisji obligacji przychodowych gminy Uniejów oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. W świetle § 1 ust. 1 Rada postanowiła o wyemitowaniu papierów wartościowych w liczbie 22.000 szt. o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 22.000.000,00 zł. Papiery te zostaną wyemitowane w dwóch seriach:

- w 2020 r. seria A20 na kwotę 8.500.000,00 zł,
- w 2021 r. seria A21 na kwotę 13.500.000,00 zł.

W przedmiotowej uchwale wskazano, że środki z emisji obligacji przeznaczone zostaną na finansowanie i refinansowanie następujących przedsięwzięć inwestycyjnych:

- *Uporządkowanie gospodarki wodno-ściekowej w aglomeracji Uniejów – przedsięwzięcie 1 (zakończenie 2021 r.),*
- *Budowa infrastruktury turystycznej oraz zagospodarowanie terenu wzdłuż rzeki Warty w Uniejowie – przedsięwzięcie 2 (zakończenie 2021 r.),*
- *Intensyfikacja gospodarki turystycznej w uzdrowisku Uniejów poprzez budowę tężni solankowej wraz z pijalnią wody termalnej – przedsięwzięcie 3 (zakończenie 2022 r.),*
- *Budowa parku tematycznego z elementami infrastruktury turystycznej jako uzupełnienie kompleksu Termy Uniejów – przedsięwzięcie 4 (zakończenie 2022 r.),*
- *Przeciwdziałanie degradacji środowiska na terenie Nadwarciańskiego Obszaru Chronionego Krajobrazu w Uniejowie poprzez budowę i modernizację infrastruktury turystycznej – przedsięwzięcie 5 (zakończenie 2021 r.),*
- *Budowa przedszkola integracyjnego w Uniejowie – przedsięwzięcie 6 (zakończenie 2022 r.),*
- *Spycimierski gród atrakcją turystyki kulturowej i ludowej Uzdrowiska Uniejów – przedsięwzięcie 7 (zakończenie 2021 r.),*
- *Kompleksowa termomodernizacja obiektów użyteczności publicznej w m. Orzeszków, Skotniki, Wola Przedmiejska – przedsięwzięcie 8 (zakończenie 2021 r.),*
- *Kompleksowa termomodernizacja obiektów użyteczności publicznej w m. Człopy, Góry, Rożniatów, Brzeziny – przedsięwzięcie 9 (zakończenie 2022 r.),*
- *Kompleksowa termomodernizacja obiektów użyteczności publicznej w m. Felicjanów, Czepów, Zaborów – przedsięwzięcie 10 (zakończenie 2021 r.),*
- *Budowa pasywnego budynku Urzędu Miasta w Uniejowie – przedsięwzięcie 11 (zakończenie 2022 r.),*
- *Przebudowa targowiska przy ulicy Dąbskiej w Uniejowie – przedsięwzięcie 12 (zakończenie 2021 r.).*

Obligacje nie będą zabezpieczone. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej. Wydatki związane z organizacją i z przeprowadzeniem emisji obligacji zostaną sfinansowane z dochodów własnych gminy Uniejów.

Z treści uchwały nr XXXIX/287/2020 Rady Miejskiej w Uniejowie z dnia 8 grudnia 2020 r. wynika również, że oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR dla depozytów sześciomiesięcznych, powiększonej o marżę.

Odsetki od obligacji naliczane będą od wartości nominalnej, pomniejszonej o sumę rat wykupu, które zostały zapłacone na rzecz obligatariuszy i wypłacane w okresach półrocznych, z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie 12 miesięcy.

Obligacje wykupione zostaną w okresie 2023-2037, tj.:

- seria A20 w latach 2023-2027,
- seria A21 w latach 2028-2037.

Roszczenia obligatariuszy, wobec gminy Uniejów z tytułu obligacji przychodowych, zostaną zaspokojone z uzyskanych przez gminę Uniejów, wpływów z tytułów wymienionych w § 2 uchwały nr XXXIX/287/2020 Rady Miejskiej w Uniejowie z dnia 8 grudnia 2020 r. Wszystkie przychody z tytułów wymienionych w tym paragrafie, powinny wpływać na rachunek bankowy, o którym mowa w art. 25 ust. 4 *ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach* (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 r. poz. 1208).

Skład Orzekający zwraca uwagę, że w związku z emisją obligacji przychodowych na gminie ciążą określone obowiązki informacyjne. Między innymi gmina jest zobowiązana do udostępniania obligatariuszom sprawozdania zawierającego informacje o sumie przychodów z przedsięwzięć, które wpłynęły na wyodrębniony rachunek bankowy. Dodatkowo, zgodnie z art. 25 ust. 5 *ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach*, po wyemitowaniu obligacji przychodowych gmina Uniejów jest zobowiązana ogłosić na swojej stronie internetowej (BIP) łączną wysokość zadłużenia z tytułu obligacji przychodowych oraz wskazać przedsięwzięcia finansowane środkami z emisji tych papierów wartościowych.

W myśl postanowień art. 243a *ustawy z 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych*, przy ustalaniu ograniczeń zadłużenia jednostki samorządowej (o których mowa w art. 243 *ustawy o finansach publicznych*) nie uwzględnia się środków pochodzących z przedsięwzięcia i zewidencjonowanych na wydzielonym rachunku bankowym, ani też świadczeń emitenta należnych obligatariuszom uprawnionym z obligacji przychodowych.

Z prognozy kwoty długu, stanowiącej część Wieloletniej Prognozy Finansowej (WPF), wynika, że dług gminy Uniejów na koniec 2020 r. kształtować się będzie na poziomie 58.104.800,38 zł, zaś dochody budżetowe zaplanowane zostały w budżecie na 2020 r. w wysokości 62.552.166,47 zł (udział długu w dochodach budżetowych w 2020 r. stanowić będzie ok. 92,9%). Na podstawie wieloletniej prognozy finansowej ustalono, że relacje wyliczone w oparciu o wskazany wyżej przepis (art. 243), w latach 2020-2040 nie przekraczają dopuszczalnego wskaźnika spłat zobowiązań, określonego w powołanym wcześniej przepisie prawa. Dochody majątkowe w latach 2021-2022 przedstawiać się będą następująco:

- w 2021 r. w wysokości 42.742.734,30 zł,

- w 2022 r. w wysokości 26.538.630,00 zł.

Na wielkość planowanych dochodów majątkowych w ww. okresie mają wpływ środki z budżetu Unii Europejskiej, na realizację m.in. wymienionych przedsięwzięć inwestycyjnych. Środki z emisji papierów wartościowych stanowią będą wkład własny w tych projektach.

Wydatki majątkowe w latach 2021-2022 zaplanowano w WPF w wysokości: 66.585.966,77 zł w 2021 r. i 28.285.562,20 zł w 2022 r.

Mając na uwadze zmiany wprowadzone ustawą z dnia 14 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2018 roku, poz. 2500) – w szczególności w zakresie ustalania w kolejnych latach budżetowych dopuszczalnego poziomu spłaty zobowiązań przez jednostki samorządu terytorialnego, jak również aktualną sytuację gospodarczo-ekonomiczną – Skład Orzekający podkreśla, że indywidualnej ocenie i bieżącej analizie winna podlegać zdolność gminy, do spłaty zobowiązań zaciągniętych oraz planowanych do zaciągnięcia. Zasadne jest, aby służby finansowe gminy na bieżąco analizowały sytuację finansową jednostki, w tym zdolność do zaciągania i spłaty nowych zobowiązań.

Od niniejszej uchwały przysługuje, zgodnie z art. 20 ust. 1 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych, odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi, w terminie 14 dni od dnia doręczenia uchwały.