

PROTOKÓŁ

z otwarcia w dniu 5 listopada 2020 r. ofert na „Organizację emisji obligacji komunalnych Gminy Miasto Świnoujście”, mających na celu wybór podmiotu (Agenta) mającego pełnić funkcję organizatora emisji obligacji komunalnych Gminy Miasto Świnoujście”.

1. Zgodnie z terminem podanym w zaproszeniu w sprawie składania ofert na organizację w 2020 r. emisji obligacji komunalnych Gminy Miasta Świnoujście na łączną kwotę 113.000.000,00 (sto trzysta milionów złotych), do dnia 9 października 2020 r. wpłynęły 2 (dwie) oferty.

Ofertę nr

I złożył: **Bank Polska Kasa Opieki S.A.** ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa, Makroregionalne Centrum Korporacyjne w Szczecinie ul. Bogurodzicy 5, 70-400 Szczecin

II złożył: **Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA** Departament Finansowania Projektów Inwestycyjnych ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa

Po sprawdzeniu czy oferty spełniają warunki określone w zaproszeniu, Komisja poddała je ocenie merytorycznej.

2. Po ocenie merytorycznej Komisja stwierdziła, że koszty emisji obligacji wynoszą:

- prowizja dla agenta emisji, za usługi opisane w ofercie w kwocie:

Oferta I 426.900 zł (0,37778% łącznej wartości emisji)

Oferta II 465.600 zł (0,41203% łącznej wartości emisji)

Wyszczególnienie czynności	Oferta I	Oferta II
Organizacja emisji finansowa	339.000	226.000
Świadczenie usługi Agentu emisji	61.500	24.600
Świadczenie usług Agentu płatniczego – rozliczenia z KDPW (notowania na rynku)	26.400	215.000
ogółem	426.900	465.600

- marże ponad stawkę bazową określoną w Uchwale Nr XXX/280/2020 Rady Miasta Świnoujście z dnia 27 sierpnia 2020 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych Gminy Miasto Świnoujście - (WIBOR 6M) wynoszą:

Termin wykupu		OFERTA I	OFERTA II
Dla obligacji wykupem w 2025	z	1,44 %	1,25 %
Dla obligacji wykupem w 2026	z	1,44 %	1,25 %
Dla obligacji wykupem w 2027	z	1,44 %	1,25 %
Dla obligacji wykupem w 2028	z	1,44 %	1,25 %
Dla obligacji wykupem w 2029	z	1,44 %	1,25 %
Dla obligacji wykupem w 2030	z	1,44 %	1,25 %
Średnia marża		1,44 %	1,25 %

3. Zgodnie ze sporządzonymi dla każdej oferty, symulacjami kształtowania się kwot odsetek i wpływem kwoty prowizji (załączniki nr 1 i 2) komisja stwierdziła, że **oferta nr II** jest najkorzystniejszą z przedstawionych ofert.

Treść	OFERTA I Pekao SA	OFERTA II PKO BP
Kwota odsetek	16.582.200	14.771.500
Kwota prowizji	426.900	465.600
Łączny koszt	17.009.100	15.237.000

4. Ze względu na złożenie przez uczestników ofert różnych co do treści i zakresu oferowanych świadczeń Komisja zaproponowała podjęcie negocjacji oferowanych wartości, które umożliwiłyby uzyskanie dla Miasta optymalnych warunków i kosztów emisji, poprzez zaproponowanie oferentom złożenie ponownych ofert uwzględniających aktualną potrzebę Miasta.

Termin złożenia **ostatecznych** ofert w dwóch wariantach: uwzględniających możliwość wprowadzenia obligacji do obrotu na rynku regulowanym oraz bez uwzględnienia możliwości wynikającej z zapisów §1 pkt. 5 Uchwały nr XXXV/280/2020 Rady Miasta Świnoujście w sprawie emisji obligacji komunalnych Gminy Miasto Świnoujście został wyznaczony na dzień 4 listopada 2020 r. do godz.: 15:30

Otrzymane ostateczne oferty prezentują następujące wartości:

I ofertę złożył: **Bank Polska Kasa Opieki S.A.** ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa, Makroregionalne Centrum Korporacyjne w Szczecinie ul. Bogurodzicy 5, 70-400 Szczecin
Oferta jednolita dla obu wariantów.

II ofertę złożył: **Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA** Departament Finansowania Projektów Inwestycyjnych ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa
Oferta uwzględniająca wariant wprowadzenia obligacji do obrotu na rynku regulowanym

Wyszczególnienie czynności	Oferta I	Oferta II
Organizacja emisji finansowa	282.500	169.500
Świadczenie usługi Agenta emisji	30.000	24.600
Świadczenie usług Agenta płatniczego –rozliczenia z KDPW (notowania na rynku)	17.600	215.000
ogółem	330.100	409.100
% łącznej wartości emisji	0,292124	0,362035

- marże ponad stawkę bazową określoną w Uchwale Nr XXX/280/2020 Rady Miasta Świnoujście z dnia 27 sierpnia 2020 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych Gminy Miasto Świnoujście - (WIBOR 6M) wynoszą:

Termin wykupu		OFERTA I	OFERTA II
Dla obligacji wykupem w 2025	z	1,10 %	1,10 %
Dla obligacji wykupem w 2026	z	1,20 %	1,10 %
Dla obligacji wykupem w 2027	z	1,10 %	1,10 %
Dla obligacji wykupem w 2028	z	1,22 %	1,10 %
Dla obligacji wykupem w 2029	z	1,10 %	1,10 %
Dla obligacji wykupem w 2030	z	1,10 %	1,10 %
Średnia marża		1,1367 %	1,10 %





- Zgodnie ze sporządzonymi dla każdej oferty, symulacjami kształtowania się kwot odsetek i wpływem kwoty prowizji (załączniki nr 1 i 2) komisja stwierdziła, że **oferta nr II** jest najkorzystniejszą z przedstawionych ofert.

Treść	OFERTA I Pekao SA	Różnica I/II	OFERTA II PKO BP
Kwota odsetek	13.678.000	+336.000	13.342.000
Kwota prowizji	330.100	-79.000	409.100
Łączny koszt	14.008.100	+257.000	13.751.100

5. Mając na uwadze potencjalne oszczędności i znaczące obniżenie wartości przedstawionych w ofertach oraz możliwość wprowadzenia obligacji do obrotu na rynku regulowanym Komisja proponuje wybrać na Agenta emisji obligacji komunalnych Gminy Miasto Świnoujście: **Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA** Departament Finansowania Projektów Inwestycyjnych ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa

Otrzymaany projekt umowy przekazany został do Biura Nadzoru Prawnego i Koordynacji Zamówień Publicznych celem analizy pod względem prawnym.

Komisja w składzie

1. Ewa Adamska 
2. Ewa Sawicka 
3. Żaneta Gaworska 
4. Elżbieta Świętoniowska 

Świnoujście, 5 listopada 2020 r.