

Projekt

z dnia 14 marca 2018 roku zgłoszony przez Prezydenta
Miasta Bolesławiec Druk Nr /.../2018/a

**UCHWAŁA NR
RADY MIASTA BOLESŁAWIEC**

z dnia 2018 r.

w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit.b ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1875 i 2232 oraz z 2018 r. poz. 130) art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2017 r. poz. 2077) oraz art. 2 pkt 5, art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2018 r. poz. 483)

Rada Miasta Bolesławiec uchwala, co następuje:

§ 1. 1. Gmina Bolesławiec wyemituje 13.000 (słownie: trzynaście tysięcy) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda na łączną kwotę 13.000.000 zł (słownie: trzynaście milionów złotych).

2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 150 osób.

3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.

4. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.

5. Obligacje nie będą zabezpieczone.

§ 2. Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu, w związku z realizacją zadań majątkowych oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

§ 3. 1. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- 1) Seria A18 o wartości 1.300.000 zł,
- 2) Seria B18 o wartości 1.300.000 zł,
- 3) Seria C18 o wartości 1.300.000 zł,
- 4) Seria D18 o wartości 1.300.000 zł,
- 5) Seria E18 o wartości 1.300.000 zł,
- 6) Seria F18 o wartości 1.300.000 zł,
- 7) Seria G18 o wartości 1.300.000 zł,
- 8) Seria H18 o wartości 1.300.000 zł,
- 9) Seria I18 o wartości 1.300.000 zł,
- 10) Seria J18 o wartości 1.300.000 zł.

2. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2018 r.

3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.

4. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Bolesławiec.

§ 4. 1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- 1) obligacje serii A18 zsoaną wykupione w 2020 r.,
- 2) obligacje serii B18 zsoaną wykupione w 2021 r.,
- 3) obligacje serii C18 zsoaną wykupione w 2022 r.,
- 4) obligacje serii D18 zsoaną wykupione w 2023 r.,
- 5) obligacje serii E18 zsoaną wykupione w 2024 r.,
- 6) obligacje serii F18 zsoaną wykupione w 2025 r.,
- 7) obligacje serii G18 zsoaną wykupione w 2026 r.,
- 8) obligacje serii H18 zsoaną wykupione w 2027 r.,
- 9) obligacje serii I18 zsoaną wykupione w 2028 r.,
- 10) obligacje serii J18 zsoaną wykupione w 2029 r.

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

3. Jeżeli data wykupu obligacji określona w ust.1 przypadnie 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 WIBOR6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę nie wyższą niż 2,0% wartości nominalnej.

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.

§ 6. 1. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Bolesławiec w latach 2018-2029.

2. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Bolesławiec w latach 2020-2029.

§ 7. Upoważnia się Prezydenta Miasta do:

- 1) zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania,
- 2) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji,
- 3) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

§ 8. Wykonanie uchwały powierza się Prezydentowi Miasta.

§ 9. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE

**do uchwały Nr / /2018 Rady Miasta Bolesławiec z dnia marca 2018 r.
w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu**

Niniejsza uchwała stanowi formalny początek i podstawę prawną procedury uruchamiania emisji obligacji komunalnych. 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 sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego roku 2018 związanego z realizacją zadań inwestycyjnych.

Aktualna sytuacja ekonomiczna sprawia, że zachodzi konieczność poszukiwania zewnętrznych źródeł finansowania inwestycji. Rynek kapitałowy daje Miastu do dyspozycji dwa podstawowe instrumenty: kredyt komercyjny oraz obligacje komunalne.

Obligacje komunalne w swej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak są dla Miasta bardziej korzystne niż tradycyjny komercyjny kredyt bankowy, przede wszystkim z uwagi na swoją elastyczność. Instrument ten daje możliwość określenia takich terminów wykupu (spłaty kapitału), które zapewniają bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu.

Przeprowadzone analizy finansowe wykazały, iż emisja na kwotę 13.000.000 zł pozwala zachować płynność finansów Miasta i gwarantuje bezpieczną spłatę całego zobowiązania, a także jest zgodna z przepisami ustawy o finansach publicznych.

Uchwała określa ogólne warunki emisji, m. in. wielkość emisji, podział na transze i serie, długość życia poszczególnych obligacji, sposób emisji, maksymalne warunki prowizji.

Określenie warunków emisji obligacji jest niezbędne w celu dokonania wyboru agenta emisji obligacji, czyli banku, który będzie organizatorem, dyspozytariuszem i gwarantem emisji. Uchwała określa przedmiot zamówienia, zakreślając równocześnie granice, w których banki - oferenci mogą przygotować swoje oferty. Po wybraniu agenta emisji, zostanie podpisana umowa z bankiem - agentem emisji.

Emisja obligacji komunalnych zapewnia środki niezbędne dla dalszego rozwoju Miasta.