

**Projekt**

z dnia 12 kwietnia 2012 r. zgłoszony przez  
Prezydenta Miasta Bolesławiec, Druk nr XXII /  
...../ 12 / a

**UCHWAŁA NR XXII/...../12  
RADY MIASTA BOLESŁAWIEC**

z dnia 25 kwietnia 2012 r.

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

*Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (t.j. Dz. U. z 2001 r. Nr 142, poz. 1591 ze zmianami: Dz. U. z 2002 r. Nr 23, poz. 220, Nr 62, poz. 558, Nr 113, poz. 984, Nr 153, poz. 1271, Nr 214 poz. 1806; Dz. U. z 2003 r. Nr 80, poz. 717, Nr 162, poz. 1568; Dz. U. z 2004 r. Nr 102, poz. 1055, Nr 116, poz. 1203, Nr 167, poz. 1759; Dz. U. z 2005 r. Nr 172, poz. 1441, Nr 175, poz. 1457; Dz. U. z 2006 r. Nr 17, poz. 128, Nr 181, poz. 1337; Dz. U. z 2007 r. Nr 48, poz. 327, Nr 138, poz. 974, Nr 173, poz. 1218; Dz. U. z 2008 r. Nr 180, poz. 1111, Nr 223, poz. 1458; Dz. U. z 2009 r. Nr 52, poz. 420, Nr 157, poz. 1241; Dz. U. z 2010 r. Nr 28, poz. 142 i 146, Nr 40, poz. 230, Nr 106, poz. 675; Dz. U. z 2011 r. Nr 21, poz. 113, Nr 117, poz. 679, Nr 134, poz. 777, Nr 149, poz. 887, Nr 217, poz. 1281) , art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2009 r. Nr 157, poz. 1240 i 1241; Dz. U. z 2010 r. Nr 28, poz. 146, Nr 96, poz. 620, Nr 123, poz. 835, Nr 152, poz. 1020, Nr 238, poz. 1578, Nr 257, poz. 1726; Dz. U. z 2011 r. Nr 185, poz. 1092, Nr 201, poz. 1183, Nr 234, poz. 1386, Nr 240, poz. 1429, Nr 291, poz. 1707) oraz art. 2 pkt 2 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 130; Dz. U. z 2002 r. Nr 216, poz. 1824; Dz. U. z 2003 r. Nr 217, poz. 2124; Dz. U. z 2005 r. Nr 157, poz. 1316, Nr 183, poz. 1538, Nr 184, poz. 1539, Nr 249, poz. 2104; Dz. U. z 2008 r. Nr 231, poz. 1547; Dz. U. z 2009 r. Nr 131, poz. 1075, Nr 157, poz. 1241, Nr 165, poz. 1316; Dz. U. z 2011 Nr 129, poz. 731),*

**Rada Miasta Bolesławiec uchwala, co następuje:**

**§ 1. 1.** Miasto Bolesławiec wyemituje 10.500 (dziesięć tysięcy pięćset) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 10.500.000 zł (słownie: dziesięć milionów pięćset tysięcy złotych).

2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 100 osób.

3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.

4. Obligacje nie będą miały formy dokumentu.

5. Obligacje nie będą zabezpieczone.

**§ 2.** Środki uzyskane z emisji obligacji przeznacza się na sfinansowanie planowanego w 2012 r. deficytu budżetowego związanego z realizacją zadań inwestycyjnych w zakresie gospodarki mieszkaniowej.

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

- 1) seria A12 o wartości 1.050.000 zł,
- 2) seria B12 o wartości 1.050.000 zł,
- 3) seria C12 o wartości 1.050.000 zł,
- 4) seria D12 o wartości 1.050.000 zł,
- 5) seria E12 o wartości 1.050.000 zł,
- 6) seria F12 o wartości 1.050.000 zł,
- 7) seria G12 o wartości 1.050.000 zł,
- 8) seria H12 o wartości 1.050.000 zł,

9) seria I12 o wartości 1.050.000 zł,

10) seria J12 o wartości 1.050.000 zł.

2. Emisja obligacji nastąpi w 2012 r.

3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.

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

**§ 4. 1.** Wykup obligacji nastąpi po upływie:

1) 3 lat od daty emisji obligacji serii A12,

2) 4 lat od daty emisji obligacji serii B12,

3) 5 lat od daty emisji obligacji serii C12,

4) 6 lat od daty emisji obligacji serii D12,

5) 7 lat od daty emisji obligacji serii E12,

6) 8 lat od daty emisji obligacji serii F12,

7) 9 lat od daty emisji obligacji serii G12,

8) 10 lat od daty emisji obligacji serii H12,

9) 11 lat od daty emisji obligacji serii I12,

10) 12 lat od daty emisji obligacji serii J12.

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.

**§ 5. 1.** Oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji.

2. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów nie wyższą niż 2,5%.

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.

5. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.

**§ 6.** Rozchody związane z wykupem obligacji i wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Miasta Bolesławiec w latach 2013-2024.

**§ 7.** Upoważnia się Prezydenta Miasta Bolesławiec do:

a) zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbyciem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania, a także prowadzeniem ewidencji, o której mowa w art. 5a ustawy o obligacjach,

b) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzaniem emisji obligacji,

c) podjęcia decyzji o wprowadzeniu obligacji do zorganizowanego systemu obrotu lub certyfikacji instrumentów finansowych.

d) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

**§ 8.** Wykonanie uchwały powierza się Prezydentowi Miasta Bolesławiec.

**§ 9.** Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

## **Uzasadnienie**

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 2012 związanego z realizacją zadań inwestycyjnych w zakresie gospodarki mieszkaniowej. W ramach tych zadań kwota 10.500.000 zł zostanie przekazana aportem Towarzystwu Budownictwa Społecznego w Bolesławcu Sp. z o.o. na powiększenie kapitału zakładowego. Z przekazanych środków planuje się sfinansować budowę dwóch budynków mieszkalnych w Bolesławcu. W budynku przy ul. Gdańskiej powstanie 40 mieszkań przy 30% partycypacji Gminy Miejskiej Bolesławiec w kosztach budowy. W budynku przy ul. Staroszkolnej powstanie 80 mieszkań przy 100% udziale Gminy Miejskiej Bolesławiec w kosztach budowy.

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.

Obligacje komunalne są dla Miasta bardziej korzystne 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 10.500.000 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.