

**Projekt**

z dnia 28 stycznia 2020 r.

Zatwierdzony przez .....

**UCHWAŁA NR .....  
RADY MIEJSKIEJ W WARCE**

z dnia 31 stycznia 2020 r.

**w sprawie emisji obligacji 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 2019 r. poz. 506 ze zm.); art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2019, poz. 869 ze zm.) art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2018 r. poz. 483) uchwała się co następuje:*

**§ 1.** 1. Gmina Warka wyemituje 6 000 (słownie: sześć tysięcy) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 6 000 000 zł (słownie: sześć 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.** Celem emisji w 2020 roku, w kwocie 6 000 000 zł jest finansowanie planowanego deficytu budżetu wynikającego z inwestycji oraz spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów.

**§ 3.** 1. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach: seria A20 o wartości 800.000 zł (słownie: osiemset tysięcy złotych), seria B20 o wartości 800.000 zł (słownie: osiemset tysięcy złotych), seria C20 o wartości 800.000 zł (słownie: osiemset tysięcy złotych), seria D20 o wartości 800.000 zł (słownie: osiemset tysięcy złotych), seria E20 o wartości 900.000 zł (słownie: dziewięćset tysięcy złotych), seria F20 o wartości 950.000 zł (słownie: dziewięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych), seria G20 o wartości 950.000 zł (słownie: dziewięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych).

2. Emisja obligacji wszystkich serii zostanie przeprowadzona w 2020 roku.

3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.

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

**§ 4.** Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach: w 2021 r. zostaną wykupione obligacje serii A20, w 2022 r. zostaną wykupione obligacje serii B20, w 2023 r. zostaną wykupione obligacje serii C20, w 2024 r. zostaną wykupione obligacje serii D20, w 2025 r. zostaną wykupione obligacje serii E20, w 2026 r. zostaną wykupione obligacje serii F20, w 2027 r. zostaną wykupione obligacje serii G20.

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

3. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Gminę Warka obligacji przed terminem wykupu w celu umorzenia.

4. 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 WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.

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.

5. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.

**§ 6.** Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Warka w latach 2020-2027.

**§ 7.** Upoważnia się Burmistrza 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 Burmistrzowi Warki.

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

## Uzasadnienie

Uchwały Rady Miejskiej w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania i wykupu.

Emisja obligacji ma na celu sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego roku 2020 związanego z wydatkami na inwestycje oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów.

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

Obligacje komunalne w swej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak są dla Gminy bardziej korzystne niż tradycyjny komercyjny kredyt bankowy. Wynika to przede wszystkim z elastyczności w zakresie ustalenia terminów spłaty odsetek i wykupu obligacji, co zapewnia bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu.

Emisja obligacji kwoty 6 000.000,00 PLN pozwala zachować płynność finansów Gminy w 2020 roku i jest zgodna z przepisami ustawy o finansach publicznych.

Niniejsza uchwała Rady Miejskiej w sprawie emisji obligacji określa ogólne warunki emisji, m. in. wielkość emisji, podział na serie i długość życia poszczególnych obligacji.

Ogólne określenie warunków emisji obligacji jest niezbędne w celu przeprowadzenia negocjacji w sprawie wyboru agenta emisji obligacji, czyli podmiotu, który będzie organizatorem, depozytariuszem i gwarantem emisji. Uchwała ta określa przedmiot zamówienia, zakreślając równocześnie granice, w których oferenci mogą przygotowywać swoje oferty. Po wybraniu agenta emisji, zostanie podpisana umowa z agentem emisji. Podjęcie uchwały umożliwi Burmistrzowi Warki podjęcie czynności formalno – prawnych związanych z emisją obligacji.

Emisja obligacji komunalnych zapewni środki niezbędne dla dalszego funkcjonowania i rozwoju Gminy.