

**Projekt**

z dnia 19 września 2018 r.

Zatwierdzony przez .....

**UCHWAŁA NR .....  
RADY MIEJSKIEJ W CZERWIĘNSKU**

z dnia ..... 2018 r.

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

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 4, pkt 9 lit. „b” ustawy z dnia 8 marca 1990 r. *o samorządzie gminnym* (Dz. U. z 2018 r., poz. 994 z późn. zm.<sup>1)</sup>), oraz 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 z późn. zm.<sup>2)</sup>) oraz 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) – **uchwala się, co następuje:**

**§ 1.** 1. Gmina Czerwieńsk wyemituje obligacje komunalne na okaziciela w łącznej liczbie 6.600 (sześć tysięcy sześćset) sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 6.600.000,00 PLN (sześć milionów sześćset tysięcy złotych).

2. Obligacje wyemitowane zostaną w 2018 roku w 5 (pięciu) seriach:

- 1) seria A18 na kwotę 580.000,00 PLN,
- 2) seria B18 na kwotę 580.000,00 PLN,
- 3) seria C18 na kwotę 580.000,00 PLN,
- 4) seria D18 na kwotę 580.000,00 PLN,
- 5) seria E18 na kwotę 580.000,00 PLN.

3. Obligacje wyemitowane zostaną w 2019 roku w 5 (pięciu) seriach:

- 1) seria A19 na kwotę 740.000,00 PLN,
- 2) seria B19 na kwotę 740.000,00 PLN,
- 3) seria C19 na kwotę 740.000,00 PLN,
- 4) seria D19 na kwotę 740.000,00 PLN,
- 5) seria E19 na kwotę 740.000,00 PLN.

4. Cena emisyjna jednej obligacji będzie równa 1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych).

5. Obligacje nie będą miały formy dokumentu.

**§ 2.** Emisja obligacji ma na celu sfinansowanie planowanych deficytów budżetowych w latach 2018-2019 związanych z wydatkami majątkowymi, a także spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

**§ 3.** 1. Emisja zostanie dokonana w trybie oferty niepublicznej i zostanie skierowana do inwestorów krajowych i zagranicznych w liczbie mniejszej niż 150 (sto pięćdziesiąt) osób.

2. Obligacje zostaną wykupione z dochodów własnych lub przychodów budżetu Gminy Czerwieńsk. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji oraz wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Gminy Czerwieńsk.

3. Wierzytelności wynikające z obligacji nie są zabezpieczone.

<sup>1)</sup>Zmiana tekstu jednolitego ustawy ogłoszona w : Dz. U. 2018 poz. 1000, 1349, 1432.

<sup>2)</sup>Zmiana tekstu jednolitego ustawy ogłoszona w: Dz. U. 2018 poz. 62, 1000, 1366, 1693 i 1669.

§ 4. 1. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów.

2. Oprocentowanie ustala się i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy. Odsetki za dany okres odsetkowy są wypłacane w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego.

3. Jeżeli data wypłaty odsetek przypada na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, to wypłata odsetek nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

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

- 1) obligacje serii A18 i A19 zostaną wykupione w 2024 roku,
- 2) obligacje serii B18 i B19 zostaną wykupione w 2025 roku,
- 3) obligacje serii C18 i C19 zostaną wykupione w 2026 roku,
- 4) obligacje serii D18 i D19 zostaną wykupione w 2027 roku,
- 5) obligacje serii E18 i E19 zostaną wykupione w 2028 roku.

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

3. Jeżeli data wykupu przypada na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, to wykup obligacji nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

4. Dopuszcza się możliwość nabycia przez Emitenta obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

§ 6. Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Czerwieńska.

§ 7. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący Rady  
Miejskiej w Czerwieńsku

**Leszek Jędras**

## UZASADNIENIE

Niniejsza uchwała Rady Miejskiej w Czerwieńsku stanowi formalny początek i podstawę prawną procedury uruchamiania emisji obligacji komunalnych w trybie emisji niepublicznej. 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 przede wszystkim pozyskanie środków pieniężnych na wydatki majątkowe Gminy w 2018 i w 2019 roku. Obligacje komunalne w swej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak są dla Gminy bardziej korzystne niż tradycyjny komercyjny kredyt bankowy. Wynika to przede wszystkim z uwagi na ich elastyczność. Instrument ten daje możliwość określenia takich terminów wykupu (spłaty kapitału), które zapewniają bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu. Niniejsza uchwała Rady Miejskiej w sprawie emisji obligacji określa ogólne warunki emisji. Uchwała określa m. in. wielkość emisji, podział na transze i serie, długość życia poszczególnych obligacji, sposób emisji. Ogólne określenie warunków emisji obligacji jest niezbędne w celu przeprowadzenia postępowania na wybór 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 emisji obligacji.

Emisja obligacji komunalnych zapewnia środki niezbędne dla dalszego rozwoju Gminy.

*Opracowała:  
Urszula Napierała*