

**UCHWAŁA Nr .../XVIII/20**  
**RADY MIEJSKIEJ W CHORZELACH**  
**z dnia 25 lutego 2020 r.**

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

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b i art. 58 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 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2019 poz. 869 ze zm.) 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) **Rada Miejska w Chorzelach uchwala, co następuje:**

**§ 1.**

1. Gmina Chorzele wyemituje obligacje komunalne na okaziciela w łącznej liczbie 4.000 sztuk o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 4.000.000 zł (słownie: cztery miliony złotych).
2. Emisja obligacji zostanie dokonana w trybie oferty niepublicznej poprzez skierowanie propozycji nabycia obligacji do indywidualnych adresatów w liczbie mniejszej niż 100 osób.
3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela
4. Obligacje wyemitowane zostaną w 2020 roku w następujących seriach:
  1. seria A20 – obligacje o wartości 1.800.000 zł,
  2. seria B20 - obligacje o wartości 2.200.000 zł,
5. Cena emisyjna jednej obligacji będzie równa wartości nominalnej obligacji – 1.000 zł (jeden tysiąc zł).
6. Wierzytelności wynikające z obligacji nie będą zabezpieczone.
7. Emitowane obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.
8. Obligacje mogą zostać wprowadzone do zorganizowanego systemu obrotu instrumentów finansowych.

**§ 2.**

Środki uzyskane z emisji obligacji przeznaczone zostaną na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy Chorzele oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych pożyczek i kredytów.

**§ 3.**

Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania pokryte zostaną z dochodów budżetu Gminy Chorzele pochodzących z wpływów z podatku od nieruchomości i udziałów w podatku dochodowym od osób fizycznych.

**§ 4.**

1. Obligacje wykupione zostaną przez Gminę Chorzele w następujących terminach:
  - a) w roku 2031 zostaną wykupione obligacje serii A20,
  - b) w roku 2032 zostaną wykupione obligacje serii B20,

2. Wykup obligacji następować będzie po cenie nominalnej. Jeżeli termin wykupu obligacji przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup obligacji nastąpi w najbliższym dniu roboczym.

#### **§ 5.**

1. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, ustalane przed rozpoczęciem każdego półrocznego (6 – miesięcznego) okresu odsetkowego, jako stawka bazowa WIBOR 6M ustalana na podstawie notowania na dwa dni robocze przed rozpoczęciem danego okresu odsetkowego, powiększona o marżę dla inwestorów.

2. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od dnia wykupu.

3. Oprocentowanie wypłaca się w okresach półrocznych (6- miesięcznych) liczonych od daty emisji, w następnym dniu roboczym po upływie danego okresu odsetkowego, co określone zostanie w propozycji nabycia obligacji. Jeżeli termin wypłaty przypadnie w sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym.

#### **§ 6.**

Upoważnia się Burmistrza Miasta i Gminy Chorzele do zawarcia umowy z podmiotem, któremu powierzone zostaną czynności związane z organizacją i obsługą emisji obligacji, dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji, do wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji oraz do podjęcia decyzji o wprowadzeniu obligacji do zorganizowanego systemu obrotu lub certyfikacji instrumentów finansowych.

#### **§ 7.**

Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Miasta i Gminy Chorzele.

#### **§ 8.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

## Uzasadnienie

Do Uchwały Nr .../XVIII/20

Rady Miejskiej w Chorzelach

z dnia 25 lutego 2020 r.

Niniejsza Uchwała Rady Miejskiej w Chorzelach stanowi formalny początek i podstawę prawną procedury uruchomienia emisji obligacji komunalnych w trybie emisji publicznej. 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 wykupu obligacji po określonym czasie. Emisja obligacji ma na celu sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego w 2020 r. i spłatę wcześniej zaciągniętych kredytów i pożyczek.

Obligacje komunalne w swej istocie spełniają funkcje kredytu. Jednak są dla Gminy bardziej korzystne, niż tradycyjny komercyjny kredyt bankowy, głównie z uwagi na swoją elastyczność instrument ten daje możliwości do określenia takich terminów wykupu (spłaty kapitału), które zapewniają bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu. Przeprowadzone analizy finansowe wskazały, iż emisja na kwotę 4 000 000,00 zł pozwala zachować płynność finansów Gminy we wszystkich latach trwania emisji i gwarantuje bezpieczną spłatę całego zobowiązania, a także jest zgodna z przepisami ustawy o finansach publicznych.

Niniejsza Uchwała Rady Miejskiej w sprawie emisji obligacji określa ogólne warunki emisji. Uchwała określa min. wielkość emisji, podział na transze i serie, długość życia poszczególnych obligacji, sposób emisji, zasady oprocentowania. Ogólne określenie warunków emisji obligacji jest niezbędne w celu przeprowadzenia negocjacji na wybór agenta emisji obligacji, czyli banku, który będzie organizatorem, depozytariuszem i gwarantem emisji. Uchwała ta określa przedmiot zamówienia, zakreślając równocześnie granice w których banki – oferenci mogą przygotować swoje oferty. Po przeprowadzeniu postępowania i wybraniu agenta emisji zostanie podpisana umowa z bankiem – agentem emisji. Emisja obligacji komunalnych zapewnia środki niezbędne dla dalszego rozwoju miasta.