

Projekt

Nr 261 2018.....

**UCHWAŁA NR .....**  
**RADY MIEJSKIEJ W CHOCIANOWIE**

z dnia ..... 2018 r.

**w sprawie emisji obligacji komunalnych**

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b i art. 58 ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (t.j. Dz. U. 2017 r., poz. 1875. zm. poz. 2232), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (t.j. Dz. U. 2017 r., poz. 2077) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. 2015 r., poz. 238; zm: Dz.U. z 2017 r. poz. 1089 i poz. 1199 oraz z 2018 r. poz. 8) uchwala się, co następuje:

§ 1. 1. Gmina Chocianów wyemituje 2.500 (słownie: dwa tysiące pięćset) sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 2.500.000 zł (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy złotych).

2. Emisja obligacji zostanie dokonana w trybie oferty niepublicznej i zostanie skierowana do inwestorów krajowych i zagranicznych w liczbie mniejszej niż 150 (sto pięćdziesiąt) 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 zostaną przeznaczone na finansowanie planowanego deficytu, w związku z realizacją zadań majątkowych oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek i emisji obligacji.

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

- 1) seria A18 o wartości 250.000 zł,
- 2) seria B18 o wartości 250.000 zł,
- 3) seria C18 o wartości 250.000 zł,
- 4) seria D18 o wartości 250.000 zł,
- 5) seria E18 o wartości 250.000 zł,
- 6) seria F18 o wartości 250.000 zł,
- 7) seria G18 o wartości 250.000 zł,
- 8) seria H18 o wartości 250.000 zł,
- 9) seria I18 o wartości 250.000 zł,
- 10) seria J18 o wartości 250.000 zł.

2. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2018 roku.

3. Cena emisyjna jednej obligacji będzie równa 1 000 zł (jeden tysiąc złotych).

4. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych gminy.

§ 4. 1. Wykup obligacji nastąpi w następujących terminach:

- 1) dla serii A18 w 2021 roku,
- 2) dla serii B18 w 2022 roku,
- 3) dla serii C18 w 2023 roku,

- 4) dla serii D18 w 2024 roku,
- 5) dla serii E18 w 2025 roku,
- 6) dla serii F18 w 2026 roku,
- 7) dla serii G18 w 2027 roku,
- 8) dla serii H18 w 2028 roku,
- 9) dla serii I18 w 2029 roku,
- 10) dla serii J18 w 2030 roku.

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

3. Dopuszcza się możliwość nabycia przez Gminę Chocianów obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich 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 się 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.

§ 6. 1. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Chocianów.

2. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Chocianów lub przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji w latach 2021-2030.

§ 7. Upoważnia się Burmistrza Miasta i Gminy Chocianów do:

- a) zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania,
- b) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji,
- c) wypełnieniem świadczeń wynikających z obligacji.

§ 8. Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Miasta i Gminy Chocianów.

§ 9. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

12.01.2018  
Gmina Chocianów  
Rada Gminy  
Protocznia

Matgorzata Maczkowska  
RADCA PRAWNY

## UZASADNIENIE

Przedłożony Radzie Miejskiej w Chocianowie projekt niniejszej uchwały 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 samorządu otrzymuje od nabywców obligacji środki pieniężne, natomiast sama jest zobowiązana do zapłaty obligatariuszom odsetek i wykupu obligacji po określonym czasie.

Będzie to już siódmy program emisji obligacji. Od 2005 roku Gmina Chocianów wyemitowała obligacje o łącznej wartości 25.905.000 zł.

Dokonując kolejnej emisji planuje się pozyskanie środków w łącznej wysokości 2.500.000 zł. Termina zapadalności obligacji wynosi od 3 do 12 lat. Obligacje zostaną wykupione przez gminę w następujących terminach:

- 1) Seria A18 o wartości 250.000 zł, w 2021 roku,
- 2) Seria B18 o wartości 250.000 zł, w 2022 roku,
- 3) Seria C18 o wartości 250.000 zł, w 2023 roku,
- 4) Seria D18 o wartości 250.000 zł, w 2024 roku,
- 5) Seria E18 o wartości 250.000 zł, w 2025 roku,
- 6) Seria F18 o wartości 250.000 zł, w 2026 roku,
- 7) Seria G18 o wartości 250.000 zł, w 2027 roku,
- 8) Seria H18 o wartości 250.000 zł, w 2028 roku,
- 9) Seria I18 o wartości 250.000 zł, w 2029 roku,
- 10) Seria J18 o wartości 250.000 zł, w 2030 roku.

Emisja obligacji ma na celu sfinansowanie w roku 2018 planowanego deficytu w związku z realizacją zadań majątkowych oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek i emisji obligacji.

Określenie celu stanowi wypełnienie zapisów uchwały budżetowej na 2018 rok i wieloletniej prognozy finansowej.

Obligacje komunalne w swej istocie spełniają funkcje 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. Ogólne określenie warunków emisji jest niezbędne w celu wyboru agenta emisji obligacji, czyli podmiotu, który będzie gwarantem emisji. Uchwała ta określa przedmiot zamówienia, zakreślając równocześnie granice, w których oferenci mogą przygotowywać swoje oferty. Po wybraniu agenta emisji, zostanie podpisana stosowna umowa.

BURMISTRZ  
*Franciszek Szibicki*