

**UCHWAŁA NR LXX/461/2023
RADY GMINY STARE MIASTO**

z dnia 22 czerwca 2023 r.

w sprawie emisji obligacji komunalnych

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt. 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (Dz.U. z 2023 r., poz.40 i 572); art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2022 r., poz. 1634 ze zm.) oraz art. 2 pkt. 5, art. 32 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (Dz. U. z 2022 r., poz. 2244) Rada Gminy Stare Miasto uchwala, co następuje:

§ 1. 1. Gmina Stare Miasto wyemituje 3.750 (słownie: trzy tysiące siedemset pięćdziesiąt) obligacji o wartości 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda na łączną kwotę 3.750.000 zł. (słownie: trzy miliony siedemset pięćdziesiąt tysięcy 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 obligacji jest sfinansowanie planowanego deficytu roku 2023 Gminy Stare Miasto wynikającego z konieczności sfinansowania zadań i zakupów inwestycyjnych, a także spłatą wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

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

- 1) Seria A23 o wartości 1.250.000 zł
- 2) Seria B23 o wartości 1.250.000 zł
- 3) Seria C23 o wartości 1.250.000 zł.

2. Emisja obligacji nastąpi w 2023 roku.

3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.

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

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

- | | |
|--|---------------|
| Obligacje serii A22 w roku 2033 w kwocie | 1.250.000 zł. |
| Obligacje serii B22 w roku 2034 w kwocie | 1.250.000 zł. |
| Obligacje serii C22 w roku 2035 w kwocie | 1.250.000 zł. |

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, z zastrzeżeniem że pierwszy okres odsetkowy może być krótszy, niż sześć miesięcy.

2. Oprocentowanie wypłaca się w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego.

3. Jeżeli termin wypłaty oprocentowania określony w ust. 2 przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym.

4. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od dnia wykupu.

§ 6. Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych i przychodów Gminy Stare Miasto w latach 2023 - 2035 pochodzących z wpływów z podatku od nieruchomości, rolnego i leśnego.

§ 7. Wykonanie uchwały powierza się Wójtowi Gminy Stare Miasto.

§ 8. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodnicząca Rady Gminy

Halina Turajska

Uzasadnienie

do uchwały nr LXX/461/2023 Rady Gminy stare Miasto z dnia 22 czerwca 2023 roku w sprawie emisji obligacji komunalnych.

Niniejsza Uchwała Rady Gminy Stare Miasto 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 sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego roku 2023 związanego z wydatkami na inwestycje gminne, oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań. Otrzymane środki zewnętrzne z Rządowego Funduszu Inwestycji Lokalnych, Polskiego Ładu na finansowanie inwestycji sprawiają, że zachodzi konieczność uzupełnienia wkładu własnego.

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 do kwoty 3.750.000 PLN pozwala zachować płynność finansów i gwarantuje bezpieczną spłatę całego zobowiązania, a także jest zgodna z przepisami ustawy o finansach publicznych.

Niniejsza Uchwała Rady Gminy w sprawie emisji obligacji określa ogólne warunki emisji. Uchwała określa m. in. wielkość emisji, podział na transze i serie, długość trwania poszczególnych obligacji oraz sposób emisji.

Ogólne określenie warunków emisji obligacji jest niezbędne w celu wyboru agenta emisji obligacji, który będzie organizatorem, depozytariuszem i gwarantem emisji. Uchwała ta określa przedmiot zamówienia, zakreślając równocześnie granice, w którym oferenci mogą przygotować swoje oferty. Po wybraniu agenta emisji, zostanie podpisana umowa z agentem emisji. Zgodnie z przedmiotową Uchwałą, wykup obligacji nastąpi w latach 2033 - 2035 i jest ujęty w Wieloletniej Prognozie Finansowej.

Okres spłaty planowany w poprzedniej Wieloletniej Prognozie Finansowej zmniejszy się o rok, ponieważ część przychodów pokryto z wolnych środków. Oprocentowanie na dzień 05 czerwca 2023 roku wynosi dla WIBOR 6M = 6,95% plus marża emitenta, która w ostatnich emisjach wahała się od 1,60-1,80%. Ostateczna wysokość oprocentowania będzie ustalona po złożeniu ofert.

Przed emisją obligacji konieczne jest uzyskanie pozytywnej opinii Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu.

Przewodnicząca Rady Gminy

Halina Turajska