

**UCHWAŁA NR XXXVIII/254/2021
RADY GMINY STARE MIASTO**

z dnia 29 kwietnia 2021 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 2020 roku, poz. 713 ze zmianami); art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2021 roku, poz. 305 ze zmianami) oraz art. 2 pkt. 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (Dz. U. z 2020 roku, poz. 1208 ze zmianami) Rada Gminy Stare Miasto uchwała, co następuje:

§ 1. 1. Gmina Stare Miasto wyemituje 5.300 (słownie: pięć tysięcy trzysta) obligacji o wartości 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda na łączną kwotę 5.300.000 zł (słownie: pięć milionów trzysta 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 2021 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 A21 o wartości | 1.800.000 zł |
| 2) Seria B21 o wartości | 1.800.000 zł |
| 3) Seria C21 o wartości | 1.700.000 zł. |

2. Emisja obligacji nastąpi w 2021 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 A21 w roku 2033 w kwocie	1.800.000 zł.
Obligacje serii B21 w roku 2034 w kwocie	1.800.000 zł.
Obligacje serii C21 w roku 2035 w kwocie	1.700.000 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 2021 – 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 XXXVIII/254/2021 Rady Gminy Stare Miasto z dnia 29.04.2021 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 2021 związanego z wydatkami na inwestycje gminne, spłatę wcześniej zaciągniętych pożyczek i kredytów.

Aktualna sytuacja ekonomiczna sprawia, że zachodzi konieczność poszukiwania zewnętrznych źródeł finansowania inwestycji. 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 5.300.000 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.

Nie wydłuży się okres spłaty planowany w poprzedniej Wieloletniej Prognozie Finansowej. Oprocentowanie na dzień 16 kwietnia 2021 roku wynosi dla WIBOR 6M = 0,24% plus marża emitenta, która może się wahać 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.

Koszt odsetek od emisji w latach 2021-2035 kształtuje się w przedziale 1.100 – 1.300 tys. w zależności od złożonych ofert.