

**UCHWAŁA NR XXXIX/311/17
RADY MIEJSKIEJ W NASIELSKU**

z dnia 21 września 2017 r.

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

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (t.j. Dz. U. z 2016 r. poz. 446 z późn. zm.), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 1870 z późn. zm.) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2015 r. poz. 238 z późn. zm.), Rada Miejska w Nasielsku uchwała co następuje:

§ 1

1. Gmina Nasielsk wyemituje 18.000 (słownie: osiemnaście tysięcy) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 18.000.000 zł (słownie: osiemnaście milionów 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

1. Celem emisji w 2017 r. jest finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 3.000.000 zł.
2. Celem emisji w 2018 r. jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz wyemitowanych obligacji w kwocie 3.519.592 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 4.480.408 zł.
3. Celem emisji w 2019 r. jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz wyemitowanych obligacji w kwocie 3.519.592 zł. oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 3.480.408 zł.
4. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w latach 2018-2019 w przypadku wystąpienia potrzeby finansowania planowanych deficytów.

§ 3

1. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:
 - 1) Seria A17 o wartości 700.000 zł,
 - 2) Seria B17 o wartości 300.000 zł,
 - 3) Seria C17 o wartości 300.000 zł,
 - 4) Seria D17 o wartości 300.000 zł,
 - 5) Seria E17 o wartości 300.000 zł,
 - 6) Seria F17 o wartości 300.000 zł,
 - 7) Seria G17 o wartości 300.000 zł,
 - 8) Seria H17 o wartości 300.000 zł,
 - 9) Seria I17 o wartości 200.000 zł,
 - 10) Seria A18 o wartości 400.000 zł,
 - 11) Seria B18 o wartości 400.000 zł,

- 12) Seria C18 o wartości 600.000 zł,
- 13) Seria D18 o wartości 600.000 zł,
- 14) Seria E18 o wartości 600.000 zł,
- 15) Seria F18 o wartości 600.000 zł,
- 16) Seria G18 o wartości 800.000 zł,
- 17) Seria H18 o wartości 800.000 zł,
- 18) Seria I18 o wartości 800.000 zł,
- 19) Seria J18 o wartości 800.000 zł,
- 20) Seria K18 o wartości 800.000 zł,
- 21) Seria L18 o wartości 800.000 zł,
- 22) Seria A19 o wartości 600.000 zł,
- 23) Seria B19 o wartości 600.000 zł,
- 24) Seria C19 o wartości 600.000 zł,
- 25) Seria D19 o wartości 600.000 zł,
- 26) Seria E19 o wartości 600.000 zł,
- 27) Seria F19 o wartości 800.000 zł,
- 28) Seria G19 o wartości 800.000 zł,
- 29) Seria H19 o wartości 800.000 zł,
- 30) Seria I19 o wartości 800.000 zł,
- 31) Seria J19 o wartości 800.000 zł.

2. Emisja obligacji serii A17, B17, C17, D17, E17, F17, G17, H17, I17 zostanie przeprowadzona w 2017 roku. Emisja obligacji serii A18, B18, C18, D18, E18, F18, G18, H18, I18, J18, K18, L18 zostanie przeprowadzona w 2018 roku. Emisja obligacji serii A19, B19, C19, D19, E19, F19, G19, H19, I19, J19 zostanie przeprowadzona w 2019 roku.

3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.

4. Wydatki i rozchody związane z a.przeprowadzeniem emisji, b.wykupem obligacji, c.wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Gminy w latach 2017-2030.

§ 4

1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- 1) w 2018 r. zostaną wykupione obligacje serii A17,
- 2) w 2019 r. zostaną wykupione obligacje serii B17, A18,
- 3) w 2020 r. zostaną wykupione obligacje serii C17, B18,
- 4) w 2021 r. zostaną wykupione obligacje serii D17, C18, A19,
- 5) w 2022 r. zostaną wykupione obligacje serii E17, D18, B19,
- 6) w 2023 r. zostaną wykupione obligacje serii F17, E18, C19,
- 7) w 2024 r. zostaną wykupione obligacje serii G17, F18, D19,
- 8) w 2025 r. zostaną wykupione obligacje serii H17, G18, E19,
- 9) w 2026 r. zostaną wykupione obligacje serii I17, H18, F19,
- 10) w 2027 r. zostaną wykupione obligacje serii I18, G19,
- 11) w 2028 r. zostaną wykupione obligacje serii J18, H19,
- 12) w 2029 r. zostaną wykupione obligacje serii K18, I19,

- 13) w 2030 r. zostaną wykupione obligacje serii L18, J19.
2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.
 3. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Gminę Nasielsk obligacji przed terminem wykupu w celu 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 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.
5. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.

§ 6

Upoważnia się Burmistrza 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) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

§ 7

Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Miasta Nasielska.

§ 8

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

PRZEWODNICZĄCY
Rady Miejskiej

Jerzy Lubieniecki

Uzasadnienie

Niniejsza uchwała Rady Miejskiej w Nasielsku 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 pozyskanie środków pieniężnych na spłatę rat kapitałowych kredytów, pożyczek oraz wykupu obligacji oraz pokrycie deficytu budżetowego wynikającego z realizacji zadań inwestycyjnych w latach 2017-2019.

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 serie, długość życia poszczególnych obligacji, sposób emisji.

Ogólne określenie warunków emisji obligacji jest niezbędne w celu przeprowadzenia negocjacji w sprawie wyboru 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 z agentem emisji.

Emisja obligacji komunalnych zapewni środki niezbędne dla dalszego funkcjonowania i rozwoju Gminy.

PRZEWODNICZĄCY
Rady Miejskiej

Jarzy Lubieniecki