

**UCHWAŁA NR XXIX/194/21
RADY MIEJSKIEJ W NOWEM**

z dnia 31 marca 2021 r.

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

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2020 r. poz. 713, z późn. zm.¹⁾), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2021 r. poz. 305) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2020 r. poz. 1208, z późn. zm.²⁾) uchwala się, co następuje:

§ 1. 1. Gmina Nowe wyemituje 21 (słownie: dwadzieścia jeden) sztuk obligacji o wartości nominalnej 50.000 zł (słownie: pięćdziesiąt tysięcy złotych) każda, na łączną kwotę 1.050.000 zł (słownie: jeden milion pięćdziesiąt tysięcy złotych).

2. Emitowane obligacje będą obligacjami na okaziciela.

3. Emisja obligacji nastąpi poprzez skierowanie propozycji nabycia do indywidualnych adresatów w liczbie mniejszej niż 150 (słownie: sto pięćdziesiąt) osób.

4. Emitowane obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.

5. Emitowane obligacje nie będą zabezpieczone.

§ 2. Środki z emisji obligacji zostaną przeznaczone na:

1) spłatę w 2021 r. wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów w kwocie 751.120 zł;

2) finansowanie w 2021 r. wydatków majątkowych zaplanowanych w budżecie gminy w ramach planowanego deficytu w kwocie 298.880 zł.

§ 3. 1. Obligacje zostaną wyemitowane w 2021 r. w jednej serii A21 na kwotę 1.050.000 zł (słownie: jeden milion pięćdziesiąt tysięcy złotych) nie później niż w dniu 31.12.2021 r.

2. Cena emisyjna każdej obligacji będzie równa wartości nominalnej, tj. 50.000 zł (słownie: pięćdziesiąt tysięcy złotych).

§ 4. 1. Obligacje zostaną wykupione z dochodów własnych Gminy Nowe lub z przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji.

2. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania oraz opłatami za organizację emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Nowe.

§ 5. 1. Obligacje zostaną wykupione przez Gminę Nowe w roku 2032 po upływie 11 lat od daty emisji obligacji serii A21.

2. Obligacje zostaną wykupione według ich wartości nominalnej.

3. Jeżeli data wykupu obligacji określona w ust. 1 przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup obligacji nastąpi w pierwszym dniu roboczym po tym dniu.

4. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Gminę Nowe obligacji przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

§ 6. 1. Obligacje będą oprocentowane w stosunku rocznym.

2. Oprocentowanie obligacji naliczane będzie od wartości nominalnej oraz wypłacane w okresach półrocznych liczonych od daty emisji.

3. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o stałą marżę dla inwestorów.

4. Oprocentowanie będzie wypłacane w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego.

¹⁾ Zmiany do wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2020 r. poz. 1378.

²⁾ Zmiany do wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2019 r. poz. 1798, z 2021 r. poz. 187.

5. Jeżeli termin wypłaty oprocentowania określony w ust. 4 przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym.

6. Wysokość marży, o której mowa w ust. 3, ustalona zostanie w wyniku negocjacji z Bankiem.

7. Obligacje nie będą oprocentowane, poczynając od daty wykupu.

§ 7. Upoważnia się Burmistrza Nowego do:

- 1) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji;
- 2) zawarcia umowy z Bankiem, któremu zostaną powierzone czynności związane z organizacją emisji obligacji, wykonywaniem funkcji agenta emisji oraz agenta płatniczego, jak również do zawarcia ewentualnych innych umów pozostających w związku z emisją obligacji;
- 3) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

§ 8. Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Nowego.

§ 9. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia i podlega ogłoszeniu na tablicy informacyjnej w Urzędzie Gminy w Nowem oraz w Biuletynie Informacji Publicznej.

Przewodniczący Rady Miejskiej

Marek Słomiński

Uzasadnienie

do Uchwały Nr XXIX/194/21 Rady Miejskiej w Nowem z dnia 31 marca 2021 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określania zasad ich zbywania, nabywania i wykupu

Przedłożony projekt uchwały stanowi podstawę wszczęcia procedury emisji obligacji komunalnych w trybie emisji niepublicznej na łączną kwotę 1.050.000 zł.

Emisja obligacji w roku 2021 ma na celu sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy, związanego z wydatkami majątkowymi oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań dłużnych. Powyższe stwierdzenie jest zgodne z zapisami art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy o finansach publicznych, który precyzuje katalog celów na jakie jednostka samorządu terytorialnego może zaciągać kredyty i pożyczki oraz emitować papiery wartościowe.

Środki finansowe z emisji obligacji zostaną przeznaczone na cele określone w poniższym zestawieniu:

Lp.	Cel	
1	Na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu, w związku z wydatkami majątkowymi.	298.880,00
2	Na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów	751.120,00
3	Razem	

W oparciu o analizę wieloletniej prognozy finansowej należy stwierdzić, że emisja obligacji w roku 2021 na kwotę 1.050.000 zł nie narusza ustawowych wskaźników zadłużenia oraz obsługi długu w całym okresie prognozy, tj. w latach 2021-2037. Maksymalna prognozowana kwota długu na koniec 2021 roku wyniesie 15.228.240 zł, tj. 29,3 % planowanych na ten rok dochodów. Od roku 2022 spłata długu pokryta zostanie planowaną na te lata nadwyżką budżetową.

Niezależnie od dokonanych analiz własnych, co do możliwości zaciągnięcia nowego długu, Burmistrz zobowiązany będzie do uzyskania dodatkowej opinii RIO o możliwości wykupu wyemitowanych obligacji.

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 oraz do wykupu obligacji po określonym czasie. Przeprowadzenie emisji obligacji wymaga zaangażowania trzech podmiotów: emitenta, banku jako organizatora emisji (jak również wykonywania funkcji agenta emisji oraz agenta płatniczego) i inwestorów. Organizator emisji (jako gwarant) może występować w roli inwestora. Emitując i sprzedając obligacje emitent uzyskuje środki bezpośrednio z rynku kapitałowego.

Obligacje komunalne w swojej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak mogą być dla Gminy bardziej korzystne niż tradycyjny komercyjny kredyt bankowy, głównie z uwagi na swoją elastyczność. Swoboda w określeniu terminu spłaty kapitału sprawia, że struktura emisji może być tak skonstruowana, aby dostosować ją do spłat wynikających z dotychczasowego zadłużenia.

Analiza rynków finansowych wskazuje na to, że dla dłuższych okresów finansowania występuje więcej ofert związanych z emisją obligacji niż udzieleniem kredytu. Gmina ma więc większe możliwości negocjacji warunków finansowych emisji obligacji niż kredytu.

Wybór agenta emisji obligacji odbędzie się na podstawie przepisów Kodeksu Cywilnego.

Na podstawie art. 11 ustawy Prawo zamówień publicznych, usługi finansowe związane z emisją papierów wartościowych są wyłączone z obowiązku jej stosowania.

Przewodniczący Rady Miejskiej

Marek Słomiński