

**UCHWAŁA NR LXXIV/880/18
RADY MIEJSKIEJ W MOSINIE**

z dnia 27 września 2018 r.

w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania 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 2018 r., poz. 994 z późn. zm.¹⁾), art. 89 ust. 1 pkt 2 i pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2017 r., poz. 2077 z późn. zm.²⁾) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2018 r., poz. 483), Rada Miejska w Mosinie uchwala, co następuje:

§ 1. 1. Gmina Mosina wyemituje 10.000 (dziesięć tysięcy) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 10.000.000,00 zł (dziesięć 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. Emisja obligacji będzie przeznaczona na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych, zaciągniętych pożyczek i kredytów oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu.

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

1) Seria A18 o wartości 3.000.000,00 zł,

2) Seria B18 o wartości 2.000.000,00 zł,

3) Seria C18 o wartości 2.500.000,00 zł,

4) Seria D18 o wartości 2.500.000,00 zł.

2. Emisja obligacji nastąpi w 2018 r.

3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.

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

§ 4. 1. Wykup obligacji nastąpi:

1) dla obligacji serii A18 w 2019 r.,

2) dla obligacji serii B18 w 2020 r.,

3) dla obligacji serii C18 w 2021 r.,

4) dla obligacji serii D18 w 2022 r.

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 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 WIBOR6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.

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

¹⁾Dz. U. z 2018 r., poz. 1000, 1349 i 1432

²⁾Dz. U. z 2018 r., poz. 62, 1000, 1366, 1669 i 1693

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. 1. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Mosina w latach 2019 – 2022.

2. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Mosina lub przychodów z tytułu zaciągniętych kredytów lub emisji obligacji w latach 2019 – 2022.

§ 7. Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Gminy Mosina.

§ 8. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

PRZEWODNICZĄCA RADY
M. Kaptur
Małgorzata Kaptur

UZASADNIENIE

Niniejsza uchwała stanowi 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.

Ustawa z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych w art. 89 określa cele i przeznaczenie zaciąganych przez jednostkę samorządu terytorialnego kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych papierów wartościowych. Są to:

- pokrycie występującego w ciągu roku przejściowego deficytu budżetu jednostki samorządu terytorialnego,
- finansowanie planowanego deficytu budżetu jednostki samorządu terytorialnego,
- spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów,
- wyprzedzające finansowanie działań finansowanych ze środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej.

Z uwagi na zamknięty katalog przeznaczenia zaciąganych zobowiązań, przy założeniach zapisanych w budżecie roku 2018 zasadnym jest wskazanie, że emisja obligacji będzie przeznaczona na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych, zaciągniętych pożyczek i kredytów i finansowanie planowanego deficytu budżetu.

Obligacje komunalne są jednym z instrumentów dostępnych na rynku kapitałowym. W budżecie roku 2018 Gmina Mosina zaplanowała przychody z tytułu emisji obligacji komunalnych w wysokości 10.000.000,00 zł.

Obligacje komunalne w swej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak są dla Gminy bardziej korzystne niż tradycyjny komercyjny kredyt bankowy, przede wszystkim z uwagi na swoją elastyczność w zakresie ustalenia terminów spłaty odsetek i wykupu obligacji, jak i określenia celów emisji.

Instrument ten daje możliwość określenia takich terminów wykupu (spłaty kapitału), które zapewniają bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu. Zgodnie z przedmiotową uchwałą, Gmina Mosina dokona wykupu obligacji w latach 2019 – 2022.

Przeprowadzone analizy finansowe wykazały, iż emisja na kwotę 10.000.000,00 zł w określonej uchwałą strukturyzacji, pozwala zachować płynność finansów Gminy we wszystkich latach trwania emisji i gwarantuje bezpieczną spłatę całego zobowiązania.

Niniejsza uchwała Rady Miejskiej w sprawie emisji obligacji określa ogólne warunki emisji. Uchwała określa między innymi wielkość emisji, podział na transze i serie, długość życia poszczególnych obligacji, sposób emisji, warunki oprocentowania.

Ogólne określenie warunków emisji obligacji jest niezbędne w celu przeprowadzenia wyboru agenta emisji obligacji, czyli banku, który będzie organizatorem i gwarantem emisji. Uchwała ta określa zasadnicze warunki emisji, w granicach których bank będzie mógł przygotowywać swoją ofertę.

PRZEWODNICZĄCA RADY
M. Kaptur
Małgorzata Kaptur