

**UCHWAŁA NR ...../20**  
**RADY MIEJSKIEJ W STALOWEJ WOLI**  
**z dnia ..... roku**

**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 2020 r. poz. 713); art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (t. j. Dz. U. z 2019 r. poz. 869, z późn. zm.) 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 z późn. zm.),

**uchwała się, co następuje:**

**§ 1**

1. Miasto Stalowa Wola wyemituje 15.000 (słownie: piętnaście tysięcy) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda na łączną kwotę 15.000.000 zł (słownie: piętnaście milionów złotych).
2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata.
3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
4. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.
5. Obligacje nie będą zabezpieczone.

**§ 2**

Celem emisji jest sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Miasta wynikającego ze spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

**§ 3**

1. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:
  - 1) Seria A20 o wartości 5.000.000,00 zł,
  - 2) Seria B20 o wartości 10.000.000,00 zł.
2. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2020 r.
3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.
4. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Miasta Stalowej Woli.

## § 4

1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

a) Obligacje serii A20 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

- w 2021 r . z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej na łączną kwotę 1 000 000,00 zł
- w 2022 r . z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej na łączną kwotę 1 000 000,00 zł
- w 2023 r . z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej na łączną kwotę 1 000 000,00 zł
- w 2024 r . z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej na łączną kwotę 1 000 000,00 zł
- w 2025 r . z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej na łączną kwotę 1 000 000,00 zł

b) Obligacje serii B20 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

- w 2026 r . z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej na łączną kwotę 500 000,00 zł
- w 2027 r . z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej na łączną kwotę 500 000,00 zł
- w 2028 r . z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej na łączną kwotę 500 000,00 zł
- w 2029 r . z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej na łączną kwotę 500 000,00 zł
- w 2031 r . z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej na łączną kwotę 4 000 000,00 zł
- w 2032 r . z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej na łączną kwotę 4 000 000,00 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 przypadającym po tym dniu.

4. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Miasto Stalowa Wola obligacji przed terminem wykupu w celu umorzenia.

## § 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.
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.

## § 6

1. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Miasta Stalowej Woli w latach 2020-2032.
2. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Miasta Stalowej Woli lub przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji w latach 2021-2032.

## § 7

Upoważnia się Prezydenta Miasta do:

- a) zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania,
- b) zawarcia umowy z podmiotem uprawnionym do prowadzenia ewidencji, o której mowa w art. 6 ust 2 pkt 7 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach, tj. z bankiem lub Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych,
- c) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji,
- d) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

## § 8

Wykonanie uchwały powierza się Prezydentowi Miasta Stalowej Woli.

## § 9

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

## **U z a s a d n i e n i e**

Niniejszy projekt uchwały stanowi podstawę prawną rozpoczęcia procedury uruchamiania emisji obligacji komunalnych w trybie emisji niepublicznej.

Na podstawie art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy o finansach publicznych jednostki samorządu terytorialnego mogą emitować papiery wartościowe na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów. Jako cel emisji obligacji komunalnych w przedkładanym projekcie podano sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Miasta związanego ze spłatą wcześniej zaciągniętych zobowiązań. Zapis ten stanowi wypełnienie art. 89 ust. 1 ustawy o finansach publicznych, który jasno precyzuje i zamyka katalog celów na jakie samorząd może zaciągać kredyty i pożyczki oraz emitować papiery wartościowe.

Obligacje komunalne w swojej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak są dla Miasta bardziej korzystne niż tradycyjny komercyjny kredyt ze względu na:

- skrócenie i uproszczenie procedury uzyskania środków pieniężnych (usługi finansowe związane z emisją, obrotem lub transferem papierów wartościowych są wyłączone z obowiązku stosowania przepisów Prawa zamówień publicznych),
- pozwala negocjować koszt emisji obligacji,
- krótki czas pozyskania środków,
- możliwość dłuższego okresu karencji w spłacie kapitału,
- dłuższy okres finansowania,
- dużą elastyczność programu emisyjnego,
- brak konieczności ustanowienia zabezpieczeń.

Ogólne określenie warunków emisji obligacji jest niezbędne w celu przygotowania wyboru agenta emisji obligacji, czyli podmiotu który będzie organizatorem, depozytariuszem i gwarantem obligacji.

W oparciu o art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym do wyłącznej właściwości rady gminy należy podejmowanie uchwał w sprawie emitowania obligacji oraz określania zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Po podjęciu przez Radę Miejską w Stalowej Woli uchwały w sprawie emisji obligacji zostanie skierowany do RIO w Rzeszowie wniosek o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji.

Podjęcie uchwały jest uzasadnione.