

Druk nr ..... 48118 .....  
z dnia ..... 08.03.2019 r. ....

Projekt

Projekt niniejszego aktu prawnego  
nie budzi zastrzeżeń pod względem  
formalno - prawnym.

7.03.2019  
dnia

RADCA PRAWNY

podpis

Bartosz Marchel

UCHWAŁA NR .....  
RADY MIASTA ZDUŃSKA WOLA  
z dnia ..... 2019 r.

**w sprawie emisji obligacji komunalnych Miasta Zduńska Wola**

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, 1000, 1349, 1432 i 2500), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2017 r. poz. 2077, z 2018 r. poz. 62, 1000, 1366, 1669, 1693, 2245 i 2500 oraz z 2019 r. poz. 303 i 326) 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 i 2243) uchwała się, co następuje:

**§ 1.**

1. Miasto Zduńska Wola wyemituje 14.500 (słownie: czternaście tysięcy pięćset) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie złotych: jeden tysiąc) każda, na łączną kwotę 14.500.000 zł (słownie złotych: czternaście milionów pięćset tysięcy).

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 pokrycie planowanego deficytu budżetu w 2019 r. oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz emisji obligacji komunalnych.

**§ 3.**

1. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- 1) seria A19 o wartości 1.000.000 zł;
- 2) seria B19 o wartości 1.000.000 zł;
- 3) seria C19 o wartości 1.000.000 zł;
- 4) seria D19 o wartości 1.000.000 zł;
- 5) seria E19 o wartości 1.000.000 zł;
- 6) seria F19 o wartości 1.000.000 zł;
- 7) seria G19 o wartości 2.000.000 zł;
- 8) seria H19 o wartości 2.000.000 zł;
- 9) seria I19 o wartości 2.000.000 zł;
- 10) seria J19 o wartości 2.500.000 zł.

2. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2019 r.

3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.

4. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Miasta Zduńska Wola.

**§ 4.**

1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- 1) w 2024 r. obligacje serii A19;

- 2) w 2025 r. obligacje serii B19;
- 3) w 2026 r. obligacje serii C19;
- 4) w 2027 r. obligacje serii D19 i E19;
- 5) w 2028 r. obligacje serii F19 i G19;
- 6) w 2029 r. obligacje serii H19;
- 7) w 2030 r. obligacje serii I19;
- 8) w 2031 r. obligacje serii J19.

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 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 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.** Wydatki związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych i przychodów Miasta Zduńska Wola.

**§ 7.** Upoważnia się Prezydenta Miasta do:

- 1) zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania;
- 2) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji;
- 3) wypełnienie świadczeń wynikających z obligacji.

**§ 8. 1.** Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

2. Uchwała podlega podaniu do publicznej wiadomości poprzez rozplakatowanie na tablicach ogłoszeń w Zduńskiej Woli w Urzędzie Miasta oraz w Pasażu Powstańców Śląskich i przy ul. 1-go Maja, a także poprzez zamieszczenie jej treści na stronie Biuletynu Informacji Publicznej Urzędu Miasta Zduńska Wola.



## UZASADNIENIE

do uchwały w sprawie emisji obligacji komunalnych Miasta Zduńska Wola

Niniejsza uchwała 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 na inwestycje zaplanowane do realizacji w 2019 r. oraz spłatę zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

Obligacje komunalne w swej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak są dla Miasta korzystniejsze niż tradycyjny komercyjny kredyt bankowy, głównie z uwagi na swoją elastyczność. Instrument ten daje możliwość określenia takich terminów wykupu (spłaty kapitału), które zapewnią bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu.

Niniejsza uchwała określa ogólne warunki emisji – wielkość emisji, podział na transze i serie, długość życia poszczególnych serii, 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 określa przedmiot zamówienia, zakreślając równocześnie granice, w których oferenci mogą przygotowywać swoje oferty.

SKARBNIK MIASTA

  
Maria Jabłońska

ZASTĘPCA PREZYDENTA

  
Paweł Szewczyk

PREZYDENT MIASTA

  
Konrad Pokora