

**Projekt**

z dnia.....<sup>13</sup>.....11.2017 r.

Zatwierdzony przez.....  
**BURMISTRZ**  
  
Marek Cebula

**UCHWAŁA NR ..../.../17  
RADY MIEJSKIEJ W KROŚNIE ODRZAŃSKIM**

**z dnia ....listopada 2017 r.**

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

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b i art. 58 ust. 1 ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1875), art. 89 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2017 r. poz. 2077) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238 oraz z 2017 r. poz. 1089, 1199), uchwala się, co następuje:

**§ 1. 1.** Gmina Krosno Odrzańskie wyemituje obligacje komunalne na okaziciela w łącznej liczbie 1.110 (jeden tysiąc sto dziesięć złotych) sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 1.110.000,00 PLN (jeden milion sto dziesięć tysięcy złotych).

**2.** Obligacje wyemitowane zostaną w 2017 roku w 5 (dziesięciu) seriach:

- 1) seria A17 na kwotę 200.000,00 PLN,
- 2) seria B17 na kwotę 200.000,00 PLN,
- 3) seria C17 na kwotę 200.000,00 PLN,
- 4) seria D17 na kwotę 200.000,00 PLN,
- 5) seria E17 na kwotę 310.000,00 PLN.

**3.** Cena emisyjna jednej obligacji będzie równa 1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych).

**4.** Obligacje nie będą miały formy dokumentu.

**§ 2** Emisja obligacji ma na celu sfinansowanie planowanego deficytu budżetu roku 2017 związanego z wydatkami majątkowymi.

**§ 3. 1.** Emisja zostanie dokonana w trybie oferty niepublicznej i zostanie skierowana do inwestorów krajowych i zagranicznych w liczbie mniejszej niż 150 (sto pięćdziesiąt) osób.

**2.** Obligacje zostaną wykupione z dochodów własnych lub przychodów budżetu Gminy Krosno Odrzańskie. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji oraz wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Gminy Krosno Odrzańskie.

**3.** Wierzytelności wynikające z obligacji nie są zabezpieczone.

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

2. Oprocentowanie ustala się i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy. Odsetki za dany okres odsetkowy są wypłacane w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego.

3. Jeżeli data wypłaty odsetek przypada na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, to wypłata odsetek nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

§ 5. 1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

obligacje serii A17 zostaną wykupione w 2021 roku,

- 1) obligacje serii B17 zostaną wykupione w 2022 roku,
- 2) obligacje serii C17 zostaną wykupione w 2023 roku,
- 3) obligacje serii D17 zostaną wykupione w 2024 roku,
- 4) obligacje serii E17 zostaną wykupione w 2025 roku.

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

3. Jeżeli data wykupu przypada na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, to wykup obligacji nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

4. Dopuszcza się możliwość nabycia przez Emitenta obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

§ 6. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

PRZEWODNICZĄCY RADY MIEJSKIEJ

TOMASZ ROGOWSKI

SKARBNIK GMINY

*Iłona Ogiba*

*Stanisław*

*Robert Kornalewicz*  
**Robert Kornalewicz**  
adwokat

## UZASADNIENIE

do Uchwały Nr .../.../17 Rady Miejskiej w Krośnie Odrzańskim z dnia ...listopada 2017 r.  
w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu

Niniejsza uchwała Rady Miejskiej w Krośnie Odrzańskim 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 wydatki majątkowe Gminy w 2017 roku. 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 transze i serie, długość życia poszczególnych obligacji, sposób emisji. Ogólne określenie warunków emisji obligacji jest niezbędne w celu przeprowadzenia postępowania na wybór 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 emisji obligacji.

Emisja obligacji komunalnych zapewnia środki niezbędne dla dalszego rozwoju Gminy. Kwota 1.110.000,00 zł została uwzględniona w budżecie Gminy Krosno Odrzańskie na 2017 rok i stanowić będzie źródło pokrycia deficytu budżetu wynikającego z realizacji zadań inwestycyjnych, w tym przede wszystkim projektów z bezzwrotnym współfinansowaniem z UE.

Podjęcie uchwały pozwoli na wystąpienie do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Zielonej Górze z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości spłaty długu, która jest dokumentem niezbędnym dla ewentualnych oferentów.

SKARBNIK GMINY  
*Ilona Ogilka*