

**Projekt**

z dnia 21.05. 2018 r.

**BURMISTRZ**

Zatwierdzony przez.....

*Marek Cebula*  
**Marek Cebula**

**UCHWAŁA NR .../.../18  
RADY MIEJSKIEJ W KROŚNIE ODRZAŃSKIM**

z dnia 29 maja 2018 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 i 2232, Dz.U. z 2018 r. poz. 130), 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 2018 r., poz. 483) uchwała się, co następuje:

**§ 1. 1.** Gmina Krosno Odrzańskie wyemituje obligacje komunalne na okaziciela w łącznej liczbie 8.000 (osiem tysięcy) sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 8.000.000,00 PLN (osiem milionów złotych).

**2.** Obligacje wyemitowane zostaną w 2018 roku w 12 (dwunastu) seriach:

- 1) seria A18 na kwotę 200.000,00 PLN,
- 2) seria B18 na kwotę 300.000,00 PLN,
- 3) seria C18 na kwotę 700.000,00 PLN,
- 4) seria D18 na kwotę 800.000,00 PLN,
- 5) seria E18 na kwotę 700.000,00 PLN,
- 6) seria F18 na kwotę 800.000,00 PLN,
- 7) seria G18 na kwotę 700.000,00 PLN,
- 8) seria H18 na kwotę 800.000,00 PLN,
- 9) seria I18 na kwotę 700.000,00 PLN,
- 10) seria J18 na kwotę 800.000,00 PLN,
- 11) seria K18 na kwotę 700.000,00 PLN,
- 12) seria L18 na kwotę 800.000,00 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 2018 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:

- 1) obligacje serii A18 zostaną wykupione w 2023 roku,
- 2) obligacje serii B18 zostaną wykupione w 2024 roku,
- 3) obligacje serii C18 i D18 zostaną wykupione w 2025 roku,
- 4) obligacje serii E18 i F18 zostaną wykupione w 2026 roku,
- 5) obligacje serii G18 i H18 zostaną wykupione w 2027 roku,
- 6) obligacje serii I18 i J18 zostaną wykupione w 2028 roku,
- 7) obligacje serii K18 i L18 zostaną wykupione w 2029 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.

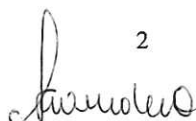
4. Dopuszcza się możliwość nabycia przez Emitenta obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

§ 6. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

PRZEWODNICZĄCY RADY MIEJSKIEJ

TOMASZ ROGOWSKI

  
Robert Kornalewicz  
adwokat

2  


SKARBNIK GMINY  
  
Iłona Ogiba

## UZASADNIENIE

do Uchwały Nr ..... Rady Miejskiej w Krośnie Odrzańskim z dnia 29 maja 2018 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 2018 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 zapewni środki niezbędne dla dalszego rozwoju Gminy. Kwota 8.000.000,00 zł (osiem milionów złotych) została uwzględniona w budżecie Gminy Krosno Odrzańskie na 2018 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  
*Mona Ogilga*