

**UCHWAŁA NR XXXVIII/314/2017  
RADY MIEJSKIEJ W DROBINIE**

z dnia 28 września 2017 r.

**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 2016 r. poz. 446 z późn. zm.), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 1870 z późn. zm.) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2015 r. poz. 238 z późn. zm.), Rada Miejska w Drobinie, uchwała co następuje:

§ 1. 1. Miasto i Gmina Drobin wyemituje 5.300 (słownie: pięć tysięcy trzysta) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 5.300.000 zł (słownie: pięć milionów trzysta tysięcy 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. Celem emisji w 2017 r. jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek oraz wyemitowanych obligacji na kwotę 593.118,00 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 1.506.882,00 zł.

Celem emisji w 2018 r. jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek na kwotę 477 808,00 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 2 722 192,00 zł.

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

- 1) Seria A17 o wartości 150.000 zł,
- 2) Seria B17 o wartości 150.000 zł,
- 3) Seria C17 o wartości 200.000 zł,
- 4) Seria D17 o wartości 200.000 zł,
- 5) Seria E17 o wartości 200.000 zł,
- 6) Seria F17 o wartości 200.000 zł,
- 7) Seria G17 o wartości 200.000 zł,
- 8) Seria H17 o wartości 200.000 zł,
- 9) Seria I17 o wartości 200.000 zł,
- 10) Seria J17 o wartości 200.000 zł,
- 11) Seria K17 o wartości 200.000 zł,
- 12) Seria A18 o wartości 100.000 zł,
- 13) Seria B18 o wartości 100.000 zł,
- 14) Seria C18 o wartości 100.000 zł,
- 15) Seria D18 o wartości 150.000 zł,
- 16) Seria E18 o wartości 200.000 zł,
- 17) Seria F18 o wartości 200.000 zł,
- 18) Seria G18 o wartości 200.000 zł,

- 19) Seria H18 o wartości 200.000 zł,
- 20) Seria I18 o wartości 250.000 zł,
- 21) Seria J18 o wartości 500.000 zł,
- 22) Seria K18 o wartości 600.000 zł,
- 23) Seria L18 o wartości 600.000 zł.

2. Emisja obligacji serii A17, B17, C17, D17, E17, F17, G17, H17, I17, J17, K17 zostanie przeprowadzona w 2017 roku. Emisja obligacji serii A18, B18, C18, D18, E18, F18, G18, H18, I18, J18, K18, L18 zostanie przeprowadzona w 2018 roku.

3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.

4. Wydatki i rozchody związane z

- a. przeprowadzeniem emisji,
- b. wykupem obligacji,
- c. wypłatą oprocentowania

zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Miasta i Gminy w latach 2017-2034, tj. z tytułu udziałów w podatku dochodowym od osób fizycznych.

**§ 4. 1.** Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- w 2022 r. zostaną wykupione obligacje serii A17,
- w 2023 r. zostaną wykupione obligacje serii B17,
- w 2024 r. zostaną wykupione obligacje serii C17, A18,
- w 2025 r. zostaną wykupione obligacje serii D17, B18,
- w 2026 r. zostaną wykupione obligacje serii E17, C18,
- w 2027 r. zostaną wykupione obligacje serii F17, D18,
- w 2028 r. zostaną wykupione obligacje serii G17, E18,
- w 2029 r. zostaną wykupione obligacje serii H17, F18,
- w 2030 r. zostaną wykupione obligacje serii I17, G18,
- w 2031 r. zostaną wykupione obligacje serii J17, H18,
- w 2032 r. zostaną wykupione obligacje serii K17, I18,
- w 2033 r. zostaną wykupione obligacje serii J18,
- w 2034 r. zostaną wykupione obligacje serii K18, L18.

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

3. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Miasto i Gminę Drobin obligacji przed terminem wykupu w celu umorzenia.

4. 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 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. Upoważnia się Burmistrza do:

- a) zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania,
- b) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji,
- c) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

§ 7. Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Miasta i Gminy Drobin.

§ 8. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



Przewodniczący Rady  
Miejskiej w Drobinie

*Marcin Fronczak*

**Marcin Fronczak**

## UZASADNIENIE

do Uchwały Nr XXXVIII/314/2017 Rady Miejskiej z dnia 28 września 2017r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu

Niniejsza uchwała Rady Miejskiej 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 spłatę rat kapitałowych kredytów, pożyczek oraz wykupu obligacji oraz pokrycie deficytu budżetowego wynikającego z realizacji zadań inwestycyjnych w latach 2017-2018.

Obligacje komunalne w swej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak są dla Miasta i 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 serie, długość życia poszczególnych obligacji, 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 ta określa przedmiot zamówienia, zakreślając równocześnie granice, w których oferenci mogą przygotowywać swoje oferty. Po wybraniu agenta emisji, zostanie podpisana umowa z agentem emisji.

Emisja obligacji komunalnych zapewnia środki niezbędne dla dalszego funkcjonowania i rozwoju Miasta i Gminy.

Przewodniczący  
Rady Miejskiej w Drobinie  
Marcin Fronczak

*Marcin Fronczak*