

**UCHWAŁA NR LIII/.../2018****Rady Miejskiej Leszna z dnia 25 października 2018 roku 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 ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2018 r. poz. 994 ze zmianami)*, *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 ze zmianami)* 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)* Rada Miejska Leszna uchwala, co następuje:

**§ 1**

1. Miasto Leszno wyemituje obligacje komunalne na okaziciela w łącznej liczbie 39 000 (trzydzieści dziewięć tysięcy) sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 39.000.000,00 PLN (trzydzieści dziewięć milionów złotych).
2. Obligacje wyemitowane zostaną w 2018 roku w 8 (ośmiu) seriach:
  - a) seria A18 na kwotę 5.000.000,00 PLN,
  - b) seria B18 na kwotę 5.000.000,00 PLN,
  - c) seria C18 na kwotę 5.000.000,00 PLN,
  - d) seria D18 na kwotę 5.000.000,00 PLN.
  - e) seria E18 na kwotę 5.000.000,00 PLN,
  - f) seria F18 na kwotę 5.000.000,00 PLN,
  - g) seria G18 na kwotę 5.000.000,00 PLN,
  - h) seria H18 na kwotę 4.000.000,00 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 budżetowego w 2018 roku związanego z inwestycjami Miasta oraz sfinansowanie w 2018 roku spłaty zobowiązań długoterminowych, których wykup przypada na 2019 rok i 2020 rok.

**§ 3**

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

2. Obligacje zostaną wykupione z dochodów własnych budżetu Miasta Leszna. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Miasta Leszna.
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. Odsetki za dany okres odsetkowy są wypłacane w pierwszym dniu następnego okresu odsetkowego, a odsetki za ostatni okres odsetkowy są wypłacane w dacie wykupu.
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. Wykup obligacji nastąpi w terminach:
  - seria A18 po upływie 11 lat, tj. w 2029 r.,
  - seria B18 po upływie 11 lat, tj. w 2029 r.,
  - seria C18 po upływie 11 lat, tj. w 2029 r.,
  - seria D18 po upływie 11 lat, tj. w 2029 r.,
  - seria E18 po upływie 12 lat, tj. w 2030 r.,
  - seria F18 po upływie 12 lat, tj. w 2030 r.,
  - seria G18 po upływie 12 lat, tj. w 2030 r.,
  - seria H18 po upływie 12 lat, tj. w 2030 r.,
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.
5. Terminy i tryb umorzenia określi Prezydent Miasta Leszna.

**§ 6**

Wykonanie uchwały powierza się Prezydentowi Miasta Leszna.

**§ 7**

Uchwała wchodzi w życie od z dniem podjęcia.

Przewodniczący  
Rady Miejskiej Leszna

*Sławomir Szczot*

## **UZASADNIENIE**

### **do uchwały Nr LIII/.../2018 Rady Miejskiej Leszna z dnia 25 października 2018 roku w sprawie: emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania i wykupu**

Niniejsza uchwała Rady Miejskiej Leszna 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 sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego w 2018 roku związanego z wydatkami inwestycyjnymi oraz sfinansowanie spłaty zobowiązań długoterminowych, które przypadają na rok 2019 i 2020.

Obligacje komunalne w swej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak są dla Miasta bardziej korzystne niż tradycyjny komercyjny kredyt bankowy, głównie z uwagi na swoją elastyczność, instrument ten daje możliwość określenia takich terminów wykupu (spłaty kapitału), które zapewniają bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu. Przeprowadzone analizy finansowe wykazały, iż emisja na kwotę 39.000.000,00 PLN pozwala zachować płynność finansów Miasta we wszystkich latach trwania emisji i gwarantuje bezpieczną spłatę całego zobowiązania, a także jest zgodna z przepisami ustawy o finansach publicznych.

Niniejsza uchwała Rady Miejskiej w sprawie emisji obligacji określa ogólne warunki emisji. Uchwała określa m. in. wielkość emisji, podział na transe i serie, długość życia poszczególnych obligacji, sposób emisji, zasady oprocentowania. Ogólne określenie warunków emisji obligacji jest niezbędne w celu przeprowadzenia przetargu lub negocjacji na wybór agenta emisji obligacji, czyli banku, który będzie organizatorem, depozytariuszem i gwarantem emisji. Uchwała ta określa przedmiot zamówienia, zakreślając równocześnie granice, w których banki — oferenci mogą przygotowywać swoje oferty. Po przeprowadzeniu postępowania i wybraniu agenta emisji, zostanie podpisana umowa z bankiem-agentem emisji. Emisja obligacji komunalnych zapewnia środki niezbędne dla dalszego rozwoju Miasta.

Opracował:  
*Wydział Budżetu*