

## UCHWAŁA NR XXVII/335/2016

### **Rady Miejskiej Leszna z dnia 20 października 2016 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 2016 r. poz. 446 ze zm.), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 885 ze zm.) 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) Rada Miejska Leszna uchwala, co następuje:

#### **§ 1**

1. Miasto Leszno wyemituje obligacje komunalne na okaziciela w łącznej liczbie 9.800 (dziewięć tysięcy osiemset) sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 9.800.000,00 PLN (dziewięć milionów osiemset tysięcy złotych).
2. Obligacje wyemitowane zostaną w 2016 roku w 4 (czterech) seriach:
  - a) seria A16 na kwotę 2.000.000,00 PLN,
  - b) seria B16 na kwotę 2.000.000,00 PLN,
  - c) seria C16 na kwotę 2.000.000,00 PLN,
  - d) seria D16 na kwotę 3.800.000,00 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 budżetowego w 2016 roku związanego z inwestycjami Miasta oraz sfinansowanie spłaty zobowiązań długoterminowych, które przypadają na 2016 rok.

#### **§ 3**

1. Emisja zostanie dokonana w trybie oferty niepublicznej i zostanie skierowana do inwestorów krajowych i zagranicznych w liczbie mniejszej niż 100 (sto) 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 po upływie 10 lat, tj. w 2026 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.

Wiceprzewodnicząca  
Rady Miejskiej Leszna

Barbara Mroczkowska

## UZASADNIENIE

### do uchwały nr XXVII/335/2016 Rady Miejskiej Leszna z dnia 20 października 2016 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 2016 roku związanego z wydatkami inwestycyjnymi.

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 9.800.000,00 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 transze 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*