

**UCHWAŁA NR XX/129/2020
RADY MIEJSKIEJ W MIŁAKOWIE**

z dnia 7 maja 2020 r.

w sprawie emisji obligacji

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 2019 r. poz. 506 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 2019 r. poz. 869 z późn. zm.); art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2018 r., poz. 483 z późn. zm.),

**Rada Miejska w Miłakowie
uchwała, co następuje:**

§ 1. 1. Gmina Miłakowo wyemituje 3.500 (słownie: trzy tysiące pięćset) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda na łączną kwotę 3.500.000 zł (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy złotych).

2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata.
3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
4. Obligacje nie będą zabezpieczone.

§ 2. Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu, w związku z realizacją zadań majątkowych oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

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

- 1) Seria A20 o wartości 200.000 zł,
- 2) Seria B20 o wartości 300.000 zł,
- 3) Seria C20 o wartości 450.000 zł,
- 4) Seria D20 o wartości 550.000 zł,
- 5) Seria E20 o wartości 2.000.000 zł,

1. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2020 r.
2. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.
3. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Miłakowo.

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

- 1) obligacje serii A20 zostaną wykupione w 2031 r.,
- 2) obligacje serii B20 zostaną wykupione w 2032 r.,
- 3) obligacje serii C20 zostaną wykupione w 2033 r.,
- 4) obligacje serii D20 zostaną wykupione w 2034 r.,
- 5) obligacje serii E20 zostaną wykupione w 2035 r.,

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

3. 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.

1. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.

2. Oprocentowanie wypłaca się w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego.

3. 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.

§ 6. 1. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Miłakowo w latach 2020-2035.

2. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Miłakowo lub przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji w latach 2031-2035.

§ 7. Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Miłakowa.

§ 8. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący Rady
Miejskiej

Michał Boczulak

UZASADNIENIE

Zgodnie z uchwałą budżetową gminy Miłakowo na rok 2020 i jej zmianami planuje się zaciągnąć zobowiązanie w wysokości 3.500.000 zł, w formie emisji obligacji. Środki uzyskane z emisji obligacji przeznaczone zostaną na:

1. sfinansowanie planowanego deficytu budżetu, w związku z realizacją zadań majątkowych (inwestycji) - 2.591.809 zł;
2. spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów w kwocie – 908.191 zł.

Uchwała ta zawiera warunki wyemitowania obligacji oraz określa zasady ich zbywania, nabywania i wykupu.

Planuje się wyemitowanie 3.500 (słownie: trzy tysiące pięćset) obligacji o wartości nominalnej 1 000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 3.500.00 zł ((słownie: trzy miliony pięćset tysięcy złotych)).

Obligacje to instrument finansowy, za pomocą którego emitent zaciąga pożyczkę (zobowiązanie) u nabywcy obligacji, czyli emituje obligacje (papiery wartościowe). Nabywcą obligacji - inwestorem finansującym samorządy jest najczęściej bank. W oznaczonych w niniejszej uchwale terminach gmina dokona wykupu obligacji - spłaty zobowiązań. Emitent będzie wypłacał odsetki od obligacji w okresach sześciomiesięcznych.

Niniejsza uchwała stanowi formalny początek procedury uruchomienia emisji obligacji komunalnych. 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 podmiot zamówienia, zakreślając jednocześnie granice, w których oferenci mogą przygotować swoje oferty.

Obligacje komunalne spełniają funkcję kredytu, jednak są dla Gminy korzystniejsze z uwagi na możliwość określenia takich terminów wykupu, które zapewniają bezpieczeństwo finansowe w zakresie płynności finansowej. Łatwiejsza możliwość wyłonienia wykonawcy powoduje, że unikamy kosztownych i pracochłonnych procedur związanych z Prawem zamówień publicznych. Ponadto w formie negocjacji z bankiem można uzyskać korzystniejsze warunki. Emisja obligacji nie wymaga ustanowienia zabezpieczenia.