

UCHWAŁA NR 293/XXVII/2020
RADY MIEJSKIEJ W SEROCKU

z dnia 1 października 2020 r.

w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b i c ustawy z dnia 8 marca 1990r. o samorządzie gminnym (Dz.U. z 2020r., poz. 713); art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2019r., poz. 869 z późn. zm.) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015r. o obligacjach (Dz.U. z 2020r., poz. 1208), Rada Miejska w Serocku uchwała co następuje:

§ 1. 1. Miasto i Gmina Serock wyemituje 5.600 (słownie: pięć tysięcy sześćset) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 5.600.000 zł (słownie: pięć milionów sześćset 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. Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Miasta i Gminy Serock w 2020r. w związku z realizacją zadań majątkowych w kwocie 1.701.502,09 zł oraz spłatę w 2020r. wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów w kwocie 3.898.497,91 zł.

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

- 1) seria A20 o wartości 100.000 zł,
- 2) seria B20 o wartości 50.000 zł,
- 3) seria C20 o wartości 50.000 zł,
- 4) seria D20 o wartości 100.000 zł,
- 5) seria E20 o wartości 150.000 zł,
- 6) seria F20 o wartości 500.000 zł,
- 7) seria G20 o wartości 650.000 zł,
- 8) seria H20 o wartości 750.000 zł,
- 9) seria I20 o wartości 800.000 zł,
- 10) seria J20 o wartości 800.000 zł,
- 11) seria K20 o wartości 400.000 zł
- 12) seria L20 o wartości 400.000 zł,
- 13) seria M20 o wartości 200.000 zł,
- 14) seria N20 o wartości 200.000 zł,
- 15) seria O20 o wartości 200.000 zł,
- 16) seria P20 o wartości 100.000 zł,
- 17) seria R20 o wartości 150.000 zł.

2. Emisja obligacji wszystkich serii nastąpi nie później niż 30.12.2020r.

3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.

4. Dopuszcza się możliwość nieskorzystania z emisji poszczególnych serii obligacji.

5. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Miasta i Gminy Serock (podatek od nieruchomości).

§ 4. 1. Wykup obligacji nastąpi po upływie:

- 1) 1 roku od daty emisji obligacji serii A20
- 2) 2 lat od daty emisji obligacji serii B20
- 3) 3 lat od daty emisji obligacji serii C20
- 4) 4 lat od daty emisji obligacji serii D20
- 5) 5 lat od daty emisji obligacji serii E20
- 6) 6 lat od daty emisji obligacji serii F20
- 7) 7 lat od daty emisji obligacji serii G20
- 8) 8 lat od daty emisji obligacji serii H20
- 9) 9 lat od daty emisji obligacji serii I20
- 10) 10 lat od daty emisji obligacji serii J20
- 11) 11 lat od daty emisji obligacji serii K20
- 12) 11 lat od daty emisji obligacji serii L20
- 13) 12 lat od daty emisji obligacji serii M20
- 14) 12 lat od daty emisji obligacji serii N20
- 15) 12 lat od daty emisji obligacji serii O20
- 16) 12 lat od daty emisji obligacji serii P20
- 17) 12 lat od daty emisji obligacji serii R20

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.

4. Dopuszcza się nabycie przez Miasto i Gminę Serock obligacji dowolnej serii przed terminem ich wykupu w celu ich umorzenia.

§ 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 dla inwestorów.

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.

5. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.

§ 6. 1. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Miasta i Gminy Serock w latach 2020 – 2032.

2. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Miasta i Gminy Serock w latach 2021 – 2032.

§ 7. Upoważnia się Burmistrza Miasta i Gminy Serock do:

- 1) zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania,

- 2) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji,
- 3) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

§ 8. Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Miasta i Gminy Serock.

§ 9. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący Rady
Miejskiej w Serocku

Mariusz Rosiński

**Objaśnienie do
Uchwały Nr 293/XXVII/2020
Rady Miejskiej w Serocku
z dnia 1 października 2020r.**

w sprawie: emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu

Miasto i Gmina Serock planuje wyemitować obligacje komunalne w kwocie 5.600.000 zł. Celem emisji obligacji jest sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Miasta i Gminy Serock w 2020r. w związku z wydatkami majątkowymi w kwocie 1.701.502,09 zł oraz spłatę w 2020r. wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów w kwocie 3.898.497,91 zł.

Emisja obligacji nastąpi do 30 grudnia 2020r. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Miasta i Gminy Serock.

Możliwość emisji obligacji przez gminę wynika z art. 89 ustawy o finansach publicznych oraz art. 18 ustawy o samorządzie gminnym i art. 2 ustawy o obligacjach.

Podstawowymi zaletami obligacji komunalnych są ich dostępność, elastyczność wykorzystania środków pozyskanych w wyniku emisji oraz brak konieczności ustanowienia zabezpieczeń, co ma miejsce w przypadku zaciągania kredytu. Emisja obligacji nie wymaga przetargu, co jest przy większości kredytów niezbędne, więc środki można pozyskać szybciej. Procedura bez przetargu daje samorządowi swobodę wyboru banku, a także daje możliwość zakupu obligacji przez innych inwestorów, nawet mieszkańców gminy, którzy nie tylko kierując się względami ekonomicznymi mogą wesprzeć swoją gminę i ulokować pieniądze w tym, co jest im bliskie.

Przewaga obligacji nad kredytem to także brak konieczności zapewnienia wkładu własnego, a wiarygodność jednostki samorządu terytorialnego jest wysoka, ponieważ zaciągnięcie zobowiązań ma charakter publiczny i podlega ustawowym ograniczeniom. Obligacje można emitować w seriach, dzięki czemu pozyskuje się niezbędne środki w miarę potrzeb. Istnieje także możliwość wydłużonego terminu okresu ich wykupu, w tym dłuższego okresu karencji i co za tym idzie możliwość odłożenia w dłuższym okresie czasu spłaty kapitału i wykupu obligacji.

Uchwała ta jest niezbędna w procesie emisji, a decyzja w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, zgodnie z art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b ustawy o samorządzie gminnym należy do kompetencji Rady Miejskiej.

Wielkość emisji oraz terminy wykupu poszczególnych serii ustalono w oparciu o analizę płynności finansowej Miasta i Gminy Serock oraz możliwości finansowych gminy przy uwzględnieniu struktury spłaty już posiadanego długu. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów. W Wieloletniej Prognozie Finansowej Miasta i Gminy Serock zaplanowano wykup obligacji wyemitowanych w 2020r. w zależności od serii w latach 2021-2032, co gwarantuje prawidłowy poziom wskaźnika wynikającego z art. 243 ustawy o finansach publicznych.