

**Projekt**

z dnia 20 października 2021 r.

Zatwierdzony przez .....

**UCHWAŁA NR .....  
RADY MIEJSKIEJ W SEROCKU**

z dnia ..... 2021 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 2021r., poz. 1372), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2021r., poz. 305 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 z późn. zm.), Rada Miejska w Serocku uchwala co następuje:

**§ 1.** 1. Miasto i Gmina Serock wyemituje 6.000 (słownie: sześć tysięcy) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 6.000.000 zł (słownie: sześć milionów 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 2021r. w związku z realizacją zadań majątkowych w kwocie 2.033.855,52 zł oraz spłatę w 2021r. wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów w kwocie 3.966.144,48 zł.

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

- 1) seria A21 o wartości 200.000 zł,
- 2) seria B21 o wartości 200.000 zł,
- 3) seria C21 o wartości 300.000 zł,
- 4) seria D21 o wartości 400.000 zł,
- 5) seria E21 o wartości 300.000 zł,
- 6) seria F21 o wartości 300.000 zł,
- 7) seria G21 o wartości 400.000 zł,
- 8) seria H21 o wartości 400.000 zł,
- 9) seria I21 o wartości 400.000 zł,
- 10) seria J21 o wartości 350.000 zł,
- 11) seria K21 o wartości 650.000 zł
- 12) seria L21 o wartości 1.100.000 zł,
- 13) seria M21 o wartości 1.000.000 zł.

2. Emisja obligacji wszystkich serii nastąpi nie później niż 30.12.2021r.

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 A21
- 2) 2 lat od daty emisji obligacji serii B21
- 3) 3 lat od daty emisji obligacji serii C21
- 4) 4 lat od daty emisji obligacji serii D21
- 5) 5 lat od daty emisji obligacji serii E21
- 6) 6 lat od daty emisji obligacji serii F21
- 7) 7 lat od daty emisji obligacji serii G21
- 8) 8 lat od daty emisji obligacji serii H21
- 9) 9 lat od daty emisji obligacji serii I21
- 10) 10 lat od daty emisji obligacji serii J21
- 11) 11 lat od daty emisji obligacji serii K21
- 12) 12 lat od daty emisji obligacji serii L21
- 13) 13 lat od daty emisji obligacji serii M21

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 2021 – 2034.

2. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Miasta i Gminy Serock w latach 2022 – 2034.

**§ 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.

## **Uzasadnienie**

### **Objaśnienie do Uchwały Nr Rady Miejskiej w Serocku z dnia**

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

Miasto i Gmina Serock planuje wyemitować obligacje komunalne w kwocie 6.000.000 zł. Celem emisji obligacji jest sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Miasta i Gminy Serock w 2021r. w związku z wydatkami majątkowymi w kwocie 2.033.855,52 zł oraz spłatę w 2021r. wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów w kwocie 3.966.144,48 zł.

Emisja obligacji nastąpi do 30 grudnia 2021r. 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 2021r. w zależności od serii w latach 2022-2034, co gwarantuje prawidłowy poziom wskaźnika wynikającego z art. 243 ustawy o finansach publicznych.