

**Projekt**

z dnia 19 października 2022 r.

Zatwierdzony przez .....

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

z dnia ..... 2022 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 2022r., poz. 559 ze zm.), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2022r., poz. 1634 ze zm.) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015r. o obligacjach (Dz.U. z 2022r., poz. 454 ze zm.), Rada Miejska w Serocku uchwała co następuje:

**§ 1.** 1. Miasto i Gmina Serock wyemituje 12.205 (słownie: dwanaście tysięcy dwieście pięć) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 12.205.000 zł (słownie: dwanaście milionów dwieście pięć 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 2022r. w związku z realizacją zadań majątkowych w kwocie 8.238.547,12 zł oraz spłatę w 2022r. wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek w kwocie 3.966.452,88 zł.

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

1) seria A22 o wartości 11.000.000 zł,

2) seria B22 o wartości 1.205.000 zł.

2. Emisja obligacji wszystkich serii nastąpi nie później niż 28.12.2022r.

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. Obligacje zostaną wykupione przez Miasto i Gminę Serock w następujących terminach:

1) obligacje serii A22 zostaną wykupione:

a) w 2023 kwota 105.000 zł,

b) w 2024 kwota 105.000 zł,

c) w 2025 kwota 205.000 zł,

d) w 2026 kwota 100.000 zł,

e) w 2027 kwota 180.000 zł,

f) w 2028 kwota 260.000 zł,

- g) w 2029 kwota 250.000 zł,
- h) w 2030 kwota 700.000 zł,
- i) w 2031 kwota 800.000 zł,
- j) w 2032 kwota 800.000 zł,
- k) w 2033 kwota 900.000 zł,
- l) w 2034 kwota 700.000 zł,
- m) w 2035 kwota 895.000 zł,
- n) w 2036 kwota 1.000.000 zł,
- o) w 2037 kwota 1.000.000 zł,
- p) w 2038 kwota 1.000.000 zł,
- q) w 2039 kwota 2.000.000 zł.

2) obligacje serii B22 zostaną wykupione:

- a) w 2028 kwota 50.000 zł,
- b) w 2029 kwota 50.000 zł,
- c) w 2030 kwota 100.000 zł,
- d) w 2031 kwota 200.000 zł,
- e) w 2032 kwota 200.000 zł,
- f) w 2033 kwota 200.000 zł,
- g) w 2034 kwota 200.000 zł,
- h) w 2035 kwota 205.000 zł.

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 2022 – 2039.

2. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Miasta i Gminy Serock w latach 2023 – 2039.

**§ 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 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 12.205.000 zł. Celem emisji obligacji jest sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Miasta i Gminy Serock w 2022r. w związku z wydatkami majątkowymi w kwocie 8.238.547,12 zł oraz spłatę w 2022r. wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek w kwocie 3.966.452,88 zł.

Emisja obligacji nastąpi do 28 grudnia 2022r. 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 posiadanej 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 2022r. w zależności od serii w latach 2023-2039, co gwarantuje prawidłowy poziom wskaźnika wynikającego z art. 243 ustawy o finansach publicznych.