

**UCHWAŁA NR .....  
RADY MIEJSKIEJ JELENIEJ GÓRY**

z dnia ..... 2021 r.

**w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu**

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. „b” ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2021 r. poz. 1372), art. 89 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2021 r. poz. 305 z późn. zm.) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (Dz. U. z 2020 r. poz. 1208 z późn. zm.), uchwała się, co następuje:

§ 1. 1. Miasto Jelenia Góra wyemituje obligacje komunalne na okaziciela w łącznej liczbie 29 200 (słownie: dwadzieścia dziewięć tysięcy dwieście) sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, do łącznej kwoty 29 200 000 zł (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów dwieście tysięcy złotych).

2. Emisja obligacji zostanie dokonana w trybie oferty niepublicznej poprzez skierowanie propozycji nabycia obligacji do indywidualnych adresatów w liczbie mniejszej niż 100 (sto) osób.

3. Cena emisyjna jednej obligacji będzie równa wartości nominalnej obligacji – 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

4. Obligacje nie będą miały formy dokumentu.

5. Obligacje nie będą zabezpieczone.

6. Obligacje mogą być emitowane w dowolnej kolejności.

7. Obligacje wyemitowane zostaną nie później niż 15.12.2021 roku w 10 (słownie: dziesięciu) seriach:

1) Seria A21: obligacje 12 - letnie na kwotę 3.000.000 zł (słownie: trzy miliony złotych);

2) Seria B21: obligacje 12 - letnie na kwotę 3.000.000 zł (słownie: trzy miliony złotych);

3) Seria C21: obligacje 12 - letnie na kwotę 3.000.000 zł (słownie: trzy miliony złotych);

4) Seria D21: obligacje 12 - letnie na kwotę 3.000.000 zł (słownie: trzy miliony złotych);

5) Seria E21: obligacje 12 - letnie na kwotę 3.000.000 zł (słownie: trzy miliony złotych);

6) Seria F21: obligacje 12 - letnie na kwotę 3.000.000 zł (słownie: trzy miliony złotych);

7) Seria G21: obligacje 12 - letnie na kwotę 2.000.000 zł (słownie: dwa miliony złotych);

8) Seria H21: obligacje 13 - letnie na kwotę 3.000.000 zł (słownie: trzy miliony złotych);

9) Seria I21: obligacje 13 - letnie na kwotę 3.000.000 zł (słownie: trzy miliony złotych);

10) Seria J21: obligacje 13 - letnie na kwotę 3.200.000 zł (słownie: trzy miliony dwieście tysięcy złotych).

§ 2. Celem emisji obligacji jest pozyskanie środków na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu i spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

§ 3. Wydatki związane z wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów Miasta Jelenia Góra.

§ 4. 1. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, ustalone przed rozpoczęciem każdego półrocznego (6 – miesięcznego) okresu odsetkowego, jako stawka bazowa WIBOR 6M ustalana na podstawie notowania na dwa dni robocze przed rozpoczęciem danego okresu odsetkowego, powiększona o marżę dla inwestorów. Marża zostanie ustalona w drodze negocjacji na wybór organizatora.

2. Oprocentowanie wypłaca się w okresach półrocznych (6 – miesięcznych) liczonych od daty emisji, w następnym dniu roboczym po upływie danego okresu odsetkowego, co określone zostanie w propozycji nabycia obligacji. Jeżeli termin wypłaty przypadnie w sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym.

3. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od dnia wykupu.

§ 5. 1. Wykup obligacji nastąpi nie później niż po upływie:

1) 12 lat od daty emisji obligacji serii A21, B21, C21, D21, E21, F21, G21;

2) 13 lat od daty emisji obligacji serii H21, I21, J21.

2. Wykup obligacji następować będzie według wartości nominalnej. Jeżeli termin wykupu obligacji przypadnie w sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup nastąpi w najbliższym dniu roboczym.

3. Dopuszcza się możliwość nabycia przez Miasto Jelenia Góra obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia bez naliczania przez bank dodatkowych kosztów.

§ 6. 1. Wykonanie uchwały powierza się Prezydentowi Miasta, który jest upoważniony do:

1) zawarcia umowy z Bankiem - Agentem Emisji, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem, nabywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania;

2) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji;

3) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

§ 7. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia i podlega podaniu do publicznej wiadomości.

<b>L.p.</b>	<b>Zakres kompetencji</b>	<b>Uwagi/Opinia</b>	<b>Data i podpis</b>
1.	Przygotował – ..... (Imię i nazwisko)		
2.	Przeгляд - Naczelnik lub osoba upoważniona		
3.	Przeгляд - Dyrektor Departamentu lub osoba upoważniona		
4.	Opinia - Radca Prawny		
5.	Przeгляд - Sekretarz Miasta lub osoba upoważniona		
6.	Przeгляд/Opinia - Skarbnik Miasta lub osoba upoważniona		

## UZASADNIENIE

Obligacje komunalne to papiery wartościowe emitowane przez jednostkę samorządu terytorialnego. Jednostka samorządu terytorialnego otrzymuje od nabywców obligacji środki pieniężne, natomiast sama jest zobowiązana do zapłaty obligatariuszom odsetek i wykupu obligacji po określonym czasie.

Emisja obligacji przez Miasto Jelenia Góra ma na celu pozyskanie środków w kwocie 29 200 000,00 zł, które zostaną przeznaczone m. in. na: finansowanie planowanego deficytu budżetu związanego z realizacją zadań inwestycyjnych zaplanowanych w Uchwale Budżetowej Miasta Jelenia Góra na rok 2021 Rady Miejskiej Jeleniej Góry nr 285.XXVIII.2021 z dnia 20 stycznia 2021 r., zmienionych uchwałami Rady Miejskiej Jeleniej Góry w sprawie zmian budżetu Miasta na 2021 rok Jeleniej Góry oraz zarządzeniami Prezydenta Miasta Jeleniej Góry w sprawie zmian budżetu Miasta Jelenia Góra na 2021 rok.

Obligacje komunalne w swej istocie pełnią funkcję kredytu, jednak są dla jednostki samorządu terytorialnego rozwiązaniem bardziej korzystnym niż tradycyjny kredyt bankowy ze względu na:

- a) płynne wykorzystanie środków pochodzących z emitowanych obligacji, z uwagi na możliwość realizacji szerokiego zakresu zadań w ramach określonych niniejszą uchwałą celów emisji,
- b) bardziej elastyczną i szybszą procedurę zawierania umów związanych z pozyskiwaniem finansowania – w procedurze emisji obligacji nie ma obowiązku stosowania ustawy - *Prawo zamówień publicznych* czyli wymogu przeprowadzania przetargu publicznego, co czyni ją mniej sformalizowaną i znacznie szybszą,
- c) brak wymogu zabezpieczeń zaciągniętych zobowiązań. Wystarczającą gwarancją jest status prawny jednostki samorządu terytorialnego jako emitenta,
- d) możliwość określenia takich terminów ich wykupu, które zapewniają bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu,
- e) koszt obsługi obligacji, który będzie mniejszy, niż w przypadku kredytu z odsetkami płaconymi co miesiąc lub co kwartał.

Niniejsza uchwała określa ogólne warunki emisji, m. in. wielkość emisji, podział na serie, termin wykupu, sposób emisji, warunki oprocentowania.

Ogólne określenie warunków emisji obligacji jest niezbędne w celu przeprowadzenia procedury zmierzającej do wyłonienia agenta emisji obligacji, czyli banku któremu zostaną powierzone czynności związane z organizacją i obsługą emisji obligacji.

W celu rozpoczęcia procedury związanej z emisją obligacji niezbędne jest podjęcie przez Radę Miejską Jeleniej Góry stosownej uchwały, określającej szczegóły emisji i wykupu przedmiotowych obligacji.