

**Projekt**

z dnia 1 września 2015 r.  
Zatwierdzony przez .....

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

z dnia ..... 2015 r.

**w sprawie emisji obligacji komunalnych.**

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. „b” ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (Dz.U. z 2013 roku poz.594 ze zm.), art. 89 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2013 r. poz. 885 ze zm.) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r. poz. 238.), Rada Miejska uchwała:

**§ 1.**

1. Miasto Jelenia Góra wyemituje obligacje komunalne na okaziciela w łącznej liczbie 6 000 (słownie: sześć tysięcy) sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: tysiąc złotych) każda, do łącznej kwoty 6.000.000 zł (słownie: sześć milionów 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: tysiąc złotych).
4. Obligacje nie będą miały formy dokumentu.
5. Obligacje nie będą zabezpieczone.
6. Obligacje wyemitowane zostaną nie później niż 31.12.2015 roku w 7 (słownie: siedmiu) seriach:
  - 1) Seria A15: obligacje 6 - letnie na kwotę 600.000 zł (słownie: sześćset tysięcy złotych),
  - 2) Seria B15: obligacje 8 - letnie na kwotę 600.000 zł (słownie : sześćset tysięcy złotych),
  - 3) Seria C15: obligacje 9 - letnie na kwotę 1.000.000 zł (słownie: jeden milion złotych),
  - 4) Seria D15: obligacje 9 - letnie na kwotę 1.000.000 zł (słownie: jeden milion złotych),
  - 5) Seria E15: obligacje 10 - letnie na kwotę 1.000.000 zł (słownie: jeden milion złotych),
  - 6) Seria F15: obligacje 10 - letnie na kwotę 1.000.000 zł (słownie: jeden milion złotych),
  - 7) Seria G15: obligacje 10 - letnie na kwotę 800.000 zł (słownie: osiemset tysięcy złotych),

**§ 2.**

Celem emisji obligacji jest pozyskanie środków na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów.

**§ 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) 6 lat od daty emisji obligacji serii A15,
- 2) 8 lat od daty emisji obligacji serii B15,
- 3) 9 lat od daty emisji obligacji serii C15,
- 4) 9 lat od daty emisji obligacji serii D15,
- 5) 10 lat od daty emisji obligacji serii E15,
- 6) 10 lat od daty emisji obligacji serii F15,
- 7) 10 lat od daty emisji obligacji serii G15

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-reprezentantem, 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.

## UZASADNIENIE

Emisja obligacji przez Miasto Jelenia Góra ma na celu pozyskanie środków w kwocie 6.000.000 zł, o których mowa w § 2 ust. 2 pkt 1 Uchwały Budżetowej Miasta Jeleniej Góry na rok 2015 (Uchwała Nr 25.V.2015 Rady Miejskiej Jeleniej Góry z dnia 30 stycznia 2015 r.).

Środki te zostaną przeznaczone na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

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) 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,
- b) brak wymogu zabezpieczeń zaciągniętych zobowiązań. Wystarczającą gwarancją jest status prawny jednostki samorządu terytorialnego jako emitenta,
- c) możliwość określenia takich terminów ich wykupu, które zapewniają bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu.

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 reprezentanta, czyli banku któremu zostaną powierzone czynności związane z organizacją i obsługą emisji obligacji oraz ich zbywaniem, nabywaniem i wykupem jak również wypłatą oprocentowania.

Podmiot, któremu zostanie powierzona organizacja i obsługa emisji obligacji zostanie wyłoniony spośród banków, które złożą najkorzystniejsze warunki cenowe.

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.

PREZYDENT MIASTA  
Jeleniej Góry  
  
Marcin Zawila