

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

z dnia ..... 2022 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 2022 r. poz. 559 z późn. zm.), art. 89 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2022 r. poz. 1634 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 2022 r. poz. 2244), uchwała się, co następuje:

§ 1. 1. Miasto Jelenia Góra wyemituje obligacje komunalne na okaziciela w łącznej liczbie 65 500 (słownie: sześćdziesiąt pięć tysięcy pięćset) sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, do łącznej kwoty 65 500 000 zł (słownie: sześćdziesiąt pięć milionów pięćset 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 15.12.2022 roku w 16 (słownie: szesnastu) seriach:

1) Seria A22: obligacje 2 - letnie na kwotę 3.000.000 zł (słownie: trzy miliony złotych);

2) Seria B22: obligacje 2 - letnie na kwotę 3.000.000 zł (słownie: trzy miliony złotych);

3) Seria C22: obligacje 2 - letnie na kwotę 3.000.000 zł (słownie: trzy miliony złotych);

4) Seria D22: obligacje 2 - letnie na kwotę 3.600.000 zł (słownie: trzy miliony sześćset tysięcy złotych);

5) Seria E22: obligacje 3 - letnie na kwotę 5.000.000 zł (słownie: pięć milionów złotych);

6) Seria F22: obligacje 3 - letnie na kwotę 5.000.000 zł (słownie: pięć milionów złotych);

7) Seria G22: obligacje 3 - letnie na kwotę 5.000.000 zł (słownie: pięć milionów złotych);

8) Seria H22: obligacje 3 - letnie na kwotę 5.000.000 zł (słownie: pięć milionów złotych);

9) Seria I22: obligacje 3 - letnie na kwotę 5.000.000 zł (słownie: pięć milionów złotych);

10) Seria J22: obligacje 3 - letnie na kwotę 5.000.000 zł (słownie: pięć milionów złotych);

11) Seria K22: obligacje 4 - letnie na kwotę 3.000.000 zł (słownie: trzy miliony złotych);

12) Seria L22: obligacje 4 - letnie na kwotę 4.200.000 zł (słownie: cztery miliony dwieście tysięcy złotych);

13) Seria Ł22: obligacje 5 - letnie na kwotę 5.000.000 zł (słownie: pięć milionów złotych);

14) Seria M22: obligacje 5 - letnie na kwotę 5.000.000 zł (słownie: pięć milionów złotych);

15) Seria N22: obligacje 6 - letnie na kwotę 3.000.000 zł (słownie: trzy miliony złotych);

16) Seria O22: obligacje 6 - letnie na kwotę 2.700.000 zł (słownie: dwa miliony siedemset tysięcy złotych).

§ 2. Celem emisji obligacji jest pozyskanie środków na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu.

§ 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. W przypadku braku kwotowań WIBOR 6M, oprocentowanie obligacji będzie oparte o stawkę, która zastąpi WIBOR 6M.

3. 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.

4. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od dnia wykupu.

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

- 1) 2 lata od daty emisji obligacji serii A22, B22, C22, D22;
- 2) 3 lata od daty emisji obligacji serii E22, F22, G22, H22, I22, J22;
- 3) 4 lata od daty emisji obligacji serii K22, L22;
- 4) 5 lat od daty emisji obligacji serii Ł22, M22;
- 5) 6 lat od daty emisji obligacji serii N22, O22.

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.	Przegląd - Naczelnik lub osoba upoważniona		
3.	Przegląd - Dyrektor Departamentu lub osoba upoważniona		
4.	Opinia - Radca Prawny		
5.	Przegląd - Sekretarz Miasta lub osoba upoważniona		
6.	Przegląd/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 65 500 000,00 zł, które zostaną przeznaczone na finansowanie planowanego deficytu budżetu związanego z realizacją zadań inwestycyjnych zaplanowanych w Uchwale Budżetowej Miasta Jelenia Góra na rok 2022 Rady Miejskiej Jeleniej Góry nr 429.XLV.2021 z dnia 30 grudnia 2021 r., zmienionych uchwałami Rady Miejskiej Jeleniej Góry w sprawie zmian budżetu Miasta na 2022 rok Jeleniej Góry oraz zarządzeniami Prezydenta Miasta Jeleniej Góry w sprawie zmian budżetu Miasta Jelenia Góra na 2022 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.