

**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 (t.j. Dz.U. z 2018 r. poz.994, 1000, 1349, 1432) art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (t.j. Dz. U. z 2017 r. poz. 2077, z 2018 r. poz. 62, 1000, 1366) art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz.U. z 2018 r. poz. 483)

Rada Miejska w Młynarach, uchwala co następuje:

§ 1

1. Gmina Młynary wyemituje 3.800 (słownie: trzy tysiące osiemset) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda na łączną kwotę 3 800 000,00 zł (słownie: trzy miliony osiemset 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 w wysokości 3 751 440,31 zł oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów w kwocie 48 559,69 zł.

§ 3

1. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:
  - 1) Seria A18 o wartości 90 000,00 zł,
  - 2) Seria B18 o wartości 90 000,00 zł.
  - 3) Seria C18 o wartości 90 000,00 zł,
  - 4) Seria D18 o wartości 90 000,00 zł,
  - 5) Seria E18 o wartości 90 000,00 zł,

- 6) Seria F18 o wartości 90 000,00 zł,
- 7) Seria G18 o wartości 190 000,00 zł,
- 8) Seria H18 o wartości 190 000,00 zł,
- 9) Seria I18 o wartości 190 000,00 zł,
- 10) Seria J18 o wartości 190 000,00 zł,
- 11) Seria K18 o wartości 190 000,00 zł,
- 12) Seria L18 o wartości 190 000,00 zł,
- 13) Seria Ł18 o wartości 190 000,00 zł,
- 14) Seria M18 o wartości 190 000,00 zł,
- 15) Seria N18 o wartości 290 000,00 zł,
- 16) Seria O18 o wartości 290 000,00 zł,
- 17) Seria P18 o wartości 290 000,00 zł,
- 18) Seria R18 o wartości 290 000,00 zł,
- 19) Seria S18 o wartości 290 000,00 zł,
- 20) Seria T18 o wartości 290 000,00 zł.

2. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2018 roku.
3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.
4. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy – podatku od nieruchomości od osób prawnych.

#### § 4

1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:
  - 1) obligacje serii A18 zostaną wykupione w 2021 r.,
  - 2) obligacje serii B18 zostaną wykupione w 2022 r.,
  - 3) obligacje serii C18 zostaną wykupione w 2023 r.
  - 4) obligacje serii D18 zostaną wykupione w 2024 r.
  - 5) obligacje serii E18 zostaną wykupione w 2025 r.
  - 6) obligacje serii F18 zostaną wykupione w 2026 r.
  - 7) obligacje serii G18 zostaną wykupione w 2027 r.
  - 8) obligacje serii H18 zostaną wykupione w 2028 r.
  - 9) obligacje serii I18 zostaną wykupione w 2029 r.
  - 10) obligacje serii J18 zostaną wykupione w 2030 r.
  - 11) obligacje serii K18 zostaną wykupione w 2031 r.

- 12) obligacje serii L18 zostaną wykupione w 2032 r.
- 13) obligacje serii Ł18 zostaną wykupione w 2033 r.
- 14) obligacje serii M18 zostaną wykupione w 2034 r.
- 15) obligacje serii N18 zostaną wykupione w 2035 r.
- 16) obligacje serii O18 zostaną wykupione w 2036 r.
- 17) obligacje serii P18 zostaną wykupione w 2037 r.
- 18) obligacje serii R18 zostaną wykupione w 2038 r.
- 19) obligacje serii S18 zostaną wykupione w 2039 r.
- 20) obligacje serii T18 zostaną wykupione w 2040 r.

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 przypadającym po tym dniu.

#### § 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.
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 przypadającym po tym dniu.

#### § 6

1. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Młynary - podatku od nieruchomości od osób prawnych w latach 2018-2040.
2. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Młynary – podatku od nieruchomości od osób prawnych lub przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji w latach 2021-2040.

§ 7

Upoważnia się Burmistrza Miasta i Gminy Młynary do:

- a) zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania,
- b) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji,
- c) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

§ 8

Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Miasta i Gminy Młynary.

§ 9

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia i podlega ogłoszeniu.

PRZEWODNICZĄCA  
RADY MIEJSKIEJ  
*[Signature]*  
mgr inż. Stanisław Szczepaniak

Uzasadnienie  
do Uchwały Nr XLVII/307/2018  
Rady Miejskiej w Młynarach  
z dnia 24 września 2018 roku  
w sprawie emisji obligacji komunalnych

Obligacje komunalne to papiery wartościowe, które zgodnie z art. 89 ust. 1 pkt 2,3 i 4 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych, mogą być przeznaczone m.in. na finansowanie planowanego deficytu budżetowego oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych, zaciągniętych kredytów i pożyczek.

Obligacje komunalne w swej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak są dla Gminy bardziej korzystne niż tradycyjny komercyjny kredyt bankowy. Wynika to przede wszystkim z uwagi na ich elastyczność w zakresie dłuższej karencji w spłacie oraz wykupu przez dłuższy okres, co zapewnia bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu oraz spełnienia wskaźnika zadłużenia Gminy z art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Koszt pozyskania kapitału drogą emisji obligacji składa się z dwóch elementów: oprocentowania obligacji na podstawie stawki WIBOR 6M i marży banku od 0,5 do 1,50% oraz prowizji banku za organizację emisji w wysokości nie niższej niż 0,25% (ok. 10 000,00 zł).

Niniejszy projekt uchwały Rady Miejskiej w sprawie emisji obligacji komunalnych określa ogólne warunki emisji, tj. wielkość emisji, podział na transze i serie, długość emisji oraz sposób emisji.

Uchwała niniejsza określa przedmiot zamówienia, zakreślając równocześnie granice, w których oferty (banki) mogą przygotować swoje oferty.

PRZEWODNICZĄCA  
RADY MIEJSKIEJ

  
mgr inż. Stanisław Szczepaniak

