

**Rada Miasta Łomży**

**Wniosek**

**Wnoszę o podjęcie uchwały w sprawie emisji obligacji komunalnych.**

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. B ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym do wyłącznej właściwości rady gminy należy podejmowanie uchwał w sprawach majątkowych gminy przekraczających zakres zwykłego zarządu, a dotyczących emitowania obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Art. 89 ust. 1 pkt.2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych mówi, że jednostki samorządu terytorialnego mogą emitować papiery wartościowe na:

- 1) pokrycie występującego w ciągu roku przejściowego deficytu budżetu jednostki samorządu terytorialnego;
- 2) finansowanie planowanego deficytu budżetu jednostki samorządu terytorialnego;
- 3) spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów;
- 4) wyprzedzające finansowanie działań finansowanych ze środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej.

Gminy oraz powiaty mogą emitować obligacje na podstawie Art. 2. pkt 2 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach.

W oparciu o wyżej przytoczone podstawy prawne planuje się w 2013 r. emisję obligacji komunalnych na łączną wartość 46 143 000,00 zł. Z tej kwoty suma 24 333 000,00 zostanie przeznaczona na pokrycie deficytu budżetu, natomiast kwotą 21 810 000,00 zł. zostaną sfinansowane rozchody z tytułu spłaty kredytów zaciągniętych w latach ubiegłych.

Pełne analizy związane z emisją obligacji komunalnych Miasta Łomża zostały przedstawione w odrębnych materiałach.

**PREZYDENT MIASTA**  
  
**Mieczysław Leon Czerniawski**

**Uchwała Nr .../2013  
Rady Miejskiej Łomży  
z dnia ..... 2013 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 (tekst jednolity Dz. U. z 2001 r. Nr 142, poz. 1591 z późniejszymi zmianami); art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240 z późniejszymi zmianami) oraz art. 2 pkt 2 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300 z późniejszymi zmianami), Rada Miejska uchwała, co następuje:

**§ 1**

1. Miasto Łomża wyemituje 46.143 (słownie: czterdzieści sześć tysięcy sto czterdzieści trzy) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 46.143.000 zł (słownie: czterdzieści sześć milionów sto czterdzieści trzy tysiące złotych).
2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów,  
w liczbie mniejszej niż 100 osób.
3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
4. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.
5. Obligacje nie będą zabezpieczone.

**§ 2**

Celem emisji jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów oraz sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Miasta Łomża.

**§3**

1. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:
  - 1) seria A13 o wartości 1.200.000 zł,
  - 2) seria B13 o wartości 3.000.000 zł,
  - 3) seria C13 o wartości 4.000.000 zł,
  - 4) seria D13 o wartości 4.000.000 zł,
  - 5) seria E13 o wartości 4.000.000 zł,
  - 6) seria F13 o wartości 4.530.000 zł,
  - 7) seria G13 o wartości 5.000.000 zł,
  - 8) seria H13 o wartości 5.000.000 zł,
  - 9) seria I13 o wartości 5.000.000 zł,
  - 10) seria J13 o wartości 5.440.000 zł,
  - 11) seria K13 o wartości 4.973.000 zł.
2. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2013 roku.
3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.
4. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Miasta Łomża.

#### § 4

1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:
  - 1) w 2017 r. zostaną wykupione obligacje serii A13,
  - 2) w 2018 r. zostaną wykupione obligacje serii B13,
  - 3) w 2019 r. zostaną wykupione obligacje serii C13,
  - 4) w 2020 r. zostaną wykupione obligacje serii D13,
  - 5) w 2021 r. zostaną wykupione obligacje serii E13,
  - 6) w 2022 r. zostaną wykupione obligacje serii F13,
  - 7) w 2023 r. zostaną wykupione obligacje serii G13,
  - 8) w 2024 r. zostaną wykupione obligacje serii H13,
  - 9) w 2025 r. zostaną wykupione obligacje serii I13,
  - 10) w 2026 r. zostaną wykupione obligacje serii J13,
  - 11) w 2027 r. zostaną wykupione obligacje serii K13.
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 WIBOR6M, 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.
5. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.

#### § 6

Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Miasta Łomża w latach 2013-2027.

#### § 7

Upoważnia się Prezydenta 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 Prezydentowi Miasta Łomża.

#### § 9

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

## UZASADNIENIE

do Uchwały Nr            Rady Miejskiej Łomży z dnia     ... 2013 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania i wykupu.

Niniejsza uchwała Rady Miejskiej Łomży stanowi formalny początek i podstawę prawną procedury uruchamiania emisji obligacji komunalnych w trybie emisji niepublicznej. Obligacje komunalne to papiery wartościowe emitowane przez jednostkę samorządu terytorialnego. Jednostka samorządowa otrzymuje od nabywców obligacji środki pieniężne, natomiast sama jest zobowiązana do zapłaty obligatariuszom odsetek i wykupu obligacji po określonym czasie. Emisja obligacji ma na celu poprawę wartości wskaźnika obsługi zadłużenia z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157 poz. 1240) w latach 2014-2016, poprzez pozyskanie środków pieniężnych na wcześniejszą spłatę rat kapitałowych, a także pozyskanie środków na inwestycje planowane w roku 2013.

Obligacje komunalne w swej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak są dla Miasta bardziej korzystne niż tradycyjny komercyjny kredyt bankowy.

Wynika to przede wszystkim z uwagi na ich elastyczność. Instrument ten daje możliwość określenia takich terminów wykupu (spłaty kapitału), które zapewniają bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu.

Niniejsza uchwała Rady Miejskiej w sprawie emisji obligacji określa ogólne warunki emisji. Uchwała określa m. in. wielkość emisji, podział na transze i serie, długość życia poszczególnych obligacji, sposób emisji.

Ogólne określenie warunków emisji obligacji jest niezbędne w celu przeprowadzenia negocjacji w sprawie wyboru agenta emisji obligacji, czyli podmiotu, który będzie organizatorem, depozytariuszem i gwarantem emisji. Uchwała ta określa przedmiot zamówienia, zakreślając równocześnie granice, w których oferenci mogą przygotowywać swoje oferty. Po wybraniu agenta emisji, zostanie podpisana umowa z agentem emisji.

Emisja obligacji komunalnych zapewnia środki niezbędne dla dalszego funkcjonowania i rozwoju Miasta.