**Uchwała Nr...................**

**Rady Miejskiej w Kałuszynie**

**z dnia 6 grudnia 2018r.**

**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 (t.j. Dz. U. z 2018 r. poz. 994 z późn. zm.), 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 późn. zm.) oraz 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 Kałuszynie uchwala co następuje:

**§ 1**

1. Gmina Kałuszyn wyemituje 6.237 (słownie: sześć tysięcy dwieście trzydzieści siedem) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 6.237.000 zł (słownie: sześć milionów dwieście trzydzieści siedem 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**

1. Celem emisji w 2018 roku jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów w kwocie 1.645.000 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu 1.542.000 zł.
2. Celem emisji w 2019 roku jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczki w kwocie 1.050.000 zł finansowanie planowanego deficytu budżetu 2.000.000 zł.

**§ 3**

1. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:
   * 1. seria A18 o wartości 1.200.000 zł,
     2. seria B18 o wartości 1.200.000 zł,
     3. seria C18 o wartości 787.000 zł,
     4. seria A19 o wartości 450.000 zł,
     5. seria B19 o wartości 1.300.000 zł,
     6. seria C19 o wartości 1.300.000 zł.
2. Emisja obligacji serii A18, B18, C18 zostanie przeprowadzona w 2018 roku. Emisja obligacji serii A19, B19, C19 zostanie przeprowadzona w 2019 roku.
3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.
4. Wydatki i rozchody związane z:
5. przeprowadzeniem emisji,
6. wykupem obligacji,
7. wypłatą oprocentowania

zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Gminy w latach 2018 – 2028.

**§ 4**

1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:
   * 1. w 2024 r. zostaną wykupione obligacje serii A18,
     2. w 2025 r. zostaną wykupione obligacje serii B18,
     3. w 2026 r. zostaną wykupione obligacje serii C18, A19,
     4. w 2027 r. zostaną wykupione obligacje serii B19,
     5. w 2028 r. zostaną wykupione obligacje serii C19.
2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.
3. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Gminę Kałuszyn obligacji przed terminem wykupu w celu umorzenia.
4. 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.
5. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.

**§ 6**

Upoważnia się Burmistrza do:

1. zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania,
2. dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji,
3. wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

**§ 7**

Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Kałuszyna.

**§ 8**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący Rady Miejskiej

Bogusław Michalczyk

**UZASADNIENIE**

**do Uchwały Nr ....................**

**Rady Miejskiej w Kałuszynie**

**z dnia 6 grudnia 2018 r.**

Niniejsza uchwała Rady Miejskiej w Kałuszynie 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 pozyskanie środków pieniężnych na spłatę rat kapitałowych kredytów, pożyczki oraz pokrycie deficytu budżetowego wynikającego z realizacji zadań inwestycyjnych w latach 2018 – 2019.

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. Instrument ten daje możliwość określenia takich terminów wykupu (spłaty kapitału), które zapewniają bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu.

Niniejsza uchwała Rady Gminy w sprawie emisji obligacji określa ogólne warunki emisji. Uchwała określa m. in. wielkość emisji, podział na 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 dla dalszego funkcjonowania i rozwoju Gminy.

Przewodniczący Rady Miejskiej

Bogusław Michalczyk