

**UCHWAŁA NR XXXVIII/359/2018  
RADY GMINY KOŁOBRZEG**

z dnia 26 września 2018 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 2018 r. poz. 994 z późn. zm<sup>1)</sup>) oraz art. 89 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2017 r. poz. 2077 z późn. zm<sup>2)</sup>) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tekst jednolity Dz. U. z 2018 r. poz. 483) Rada Gminy Kołobrzeg uchwala, co następuje:

**§ 1. 1.** Gmina Kołobrzeg wyemituje 4.500 (cztery tysiące pięćset) obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda na łączną kwotę 4.500.000 zł (słownie: cztery miliony pięćset tysięcy złotych).

2. Emisja obligacji zostanie dokonana w trybie oferty niepublicznej poprzez skierowanie propozycji nabycia obligacji do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 150 (sto pięćdziesiąt) 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 zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy Kołobrzeg w 2018 roku.

**§ 3. 1.** Obligacje zostaną wyemitowane w 5 (pięciu) seriach w 2018 roku:

a) seria A18 o wartości 900.000 zł.

b) seria B18 o wartości 900.000 zł,

c) seria C18 o wartości 900.000 zł,

d) seria D18 o wartości 900.000 zł,

e) seria E18 o wartości 900.000 zł,

2. Cena emisyjna jednej obligacji będzie równa wartości nominalnej obligacji – 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych).

3. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Kołobrzeg.

**§ 4. 1.** Wykup obligacji nastąpi w następujących terminach:

a) obligacje serii A18 zostaną wykupione w 2019 roku,

b) obligacje serii B18 zostaną wykupione w 2020 roku,

c) obligacje serii C18 zostaną wykupione w 2021 roku,

d) obligacje serii D18 zostaną wykupione w 2022 roku,

e) obligacje serii E18 zostaną wykupione w 2023 roku,

2. Wykup obligacji następować będzie 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.

4. Dopuszcza się możliwość nabycia przez Gminę obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

---

<sup>1)</sup>Zmiany wymienionego tekstu jednolitego zostały ogłoszone w Dz.U. z 2018 r., poz. 1000 i poz. 1349

<sup>2)</sup>Zmiany wymienionego tekstu jednolitego zostały ogłoszone w Dz.U. z 2018 r., poz. 62, poz. 1000 i poz. 1366

§ 5. 1. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, ustalane 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.

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.

4. Szczegóły określą warunki emisji danej serii obligacji.

§ 6. Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów Gminy Kołobrzeg pochodzących z podatków i opłat lokalnych uzyskanych w latach 2019-2023.

§ 7. 1. Upoważnia się Wójta Gminy Kołobrzeg do:

- 1) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji,
- 2) zawarcia umowy z bankiem, któremu zostaną powierzone czynności związane z emisją i obsługą emisji obligacji.
- 3) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

§ 8. Wykonanie uchwały powierza się Wójtowi Gminy.

§ 9. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący Rady Gminy

**Julian Nowicki**

## **Uzasadnienie**

Niniejsza Uchwała Rady Gminy Kołobrzeg 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 obligatoriuszom odsetek i wykupu obligacji po określonym czasie.

Emisja obligacji ma na celu sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego roku 2018, związanego z wydatkami na inwestycje gminne.

Aktualna sytuacja ekonomiczna sprawia, że zachodzi konieczność poszukiwania zewnętrznych źródeł finansowania inwestycji.

Obligacje komunalne w swej istocie pełnią funkcję kredytu, jednak są dla Gminy bardziej korzystne niż tradycyjny komercyjny kredyt bankowy. Przede wszystkim z uwagi na swoją elastyczność, gdyż instrument ten daje możliwość określenia takich terminów wykupu, które zapewniają bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu.

Uchwała określa ogólne warunki emisji, m.in. wielkość emisji, podział na transze i serie, długość życia poszczególnych obligacji, sposób emisji, maksymalne warunki oprocentowania.