

**Uchwała Nr XXXIX/458/2014**  
**Rady Miejskiej w Stargardzie Szczecińskim**  
**z dnia 27 maja 2014r.**

**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 r. o samorządzie gminnym (Dz.U. z 2013 r. poz. 594, poz. 645, poz. 1318; z 2014 r. poz.379); art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz.U. z 2013 r. poz.885, poz. 938, poz. 1646; z 2014 r. poz.379) oraz art. 2 pkt 2 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300; z 2002 r. Nr 216, poz. 1824; z 2003 r. Nr 217, poz. 2124; z 2005 r. Nr 157, poz. 1316, Nr 183, poz. 1538, Nr 184, poz. 1539, Nr 249, poz. 2104; z 2008 r. Nr 231, poz. 1547; z 2009 r. Nr 131, poz. 1075, Nr 165, poz. 1316 i Nr 157, poz. 1241; z 2011 r. Nr 129, poz. 731 oraz z 2013 r. poz. 433) uchwała się, co następuje:

§ 1. 1. Gmina Miasto Stargard Szczeciński wyemituje 15.800 (słownie: piętnaście tysięcy osiemset) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda - na łączną kwotę 15.800.000 zł (słownie: piętnaście milionów osiemset tysięcy złotych).

2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną 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. Celem emisji obligacji jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych i zaciągniętych kredytów oraz finansowanie części planowanego deficytu budżetu miasta Stargardu Szczecińskiego.

§ 3. 1. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- 1) seria A14 o wartości 1.300.000 zł,
- 2) seria B14 o wartości 1.500.000 zł,
- 3) seria C14 o wartości 1.500.000 zł,
- 4) seria D14 o wartości 1.500.000 zł,
- 5) seria E14 o wartości 4.000.000 zł,
- 6) seria F14 o wartości 6.000.000 zł,

2. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2014 r.

3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.

4. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Miasta Stargard Szczeciński.

**§ 4. 1.** Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- 1) w 2021 zostaną wykupione obligacje serii A14,
- 2) w 2022 zostaną wykupione obligacje serii B14,
- 3) w 2023 zostaną wykupione obligacje serii C14,
- 4) w 2024 zostaną wykupione obligacje serii D14,
- 5) w 2025 zostaną wykupione obligacje serii E14,
- 6) w 2026 zostaną wykupione obligacje serii F14.

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

3. Jeżeli data wykupu obligacji określonych w ust. 1 przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup nastąpi w najbliższym dniu roboczym.

4. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Gminę Miasto Stargard Szczeciński obligacji przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

**§ 5. 1.** Oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji.

2. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonego o stałą marżę w okresie obowiązywania umowy.

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.

5. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.

**§ 6.** Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów budżetu Miasta Stargardu Szczecińskiego w latach 2015-2026.

**§ 7. 1.** Wykonanie uchwały powierza się Prezydentowi Miasta Stargard Szczeciński, który jest upoważniony do dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji oraz do wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

2. Czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania zostaną powierzone w drodze umowy.

**§ 8.** Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

## UZASADNIENIE

Zgodnie z art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym do wyłącznej dyspozycji właściwości rady gminy należy podejmowanie uchwał w sprawie emitowania obligacji oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

W oparciu o art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych, jednostki samorządu terytorialnego mogą emitować papiery wartościowe na finansowanie planowanego deficytu budżetu, a także na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów.

W uchwale Nr XXXV/393/2013 Rady Miejskiej w Stargardzie Szczecińskim z dnia 17 grudnia 2013 r. w sprawie uchwalenia budżetu miasta na 2014 rok, jako źródło pokrycia deficytu budżetu miasta wskazano emisję papierów wartościowych. Łączna kwota przewidzianych do wyemitowania przez Miasto w roku 2014 papierów wartościowych (obligacji) wynosi 15.800.000 zł. Emisja obligacji ma na celu pozyskanie środków na wcześniejszą spłatę zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych i zaciągniętych kredytów oraz pokrycie części planowanego deficytu budżetu wynikającego z realizacji przedsięwzięć zawartych w Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy Miasta Stargard Szczeciński na lata 2014-2026 i innych wydatków majątkowych w roku bieżącym.

Obligacje są formą bardziej elastyczną niż kredyt w zakresie terminu spłaty odsetek i zwrotu pożyczonych środków. Wykup obligacji charakteryzuje się dość długim okresem karencji zwrotu środków, co pozwala na bardziej racjonalne zarządzanie długiem.

Zgodnie z art.4 pkt 3 lit.j ustawy z dnia 29 stycznia 2004 r. Prawo zamówień publicznych (Dz.U. z 2013 r., poz.907, z późn. zm.), usługi finansowe związane z emisją, sprzedażą, kupnem lub transferem papierów wartościowych są wyłączone z obowiązku stosowania przepisów ww. ustawy, co znacznie upraszcza i skraca procedurę wyboru podmiotu – agenta emisji, a tym samym procedurę pozyskiwania środków finansowych. Wyemitowane obligacje nie muszą być dodatkowo zabezpieczone, gdyż podmiotem uwiarygodniającym emisję jest sam emitent (Gmina-Miasto).

Przedmiotowa uchwała określa ogólne warunki emisji m.in. wielkość emisji, podział na serie, okres wykupu poszczególnych serii obligacji, sposób emisji. Ogólne określenie warunków emisji jest niezbędne w celu przeprowadzenia konkursu ofert mającego na celu wybór agenta emisji obligacji, czyli podmiotu, który będzie organizatorem, depozytariuszem i gwarantem emisji.

Podjęcie niniejszej uchwały umożliwi Prezydentowi Miasta dokonywanie wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji oraz wypełnienie świadczeń wynikających z emisji obligacji.

Biorąc powyższe pod uwagę, podjęcie przedmiotowej uchwały jest zasadne.