

**Uchwała Nr XLV/486/2018**  
**Rady Miejskiej w Stargardzie**  
**z dnia 25 września 2018 r.**

**w sprawie emisji obligacji na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu wyemitowanych 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 (Dz. U. z 2018 r. poz. 994, 1000, 1349 i 1432), art. 89 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (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 (Dz. U. z 2018 r. poz. 483) uchwala się, co następuje:

§ 1. 1. Gmina Miasto Stargard wyemituje 10.800 (słownie: dziesięć tysięcy osiemset) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 10.800.000 zł (słownie: dziesięć milionów 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. Celem emisji w 2018 r. jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji w kwocie 10.800.000 zł w celu obniżenia ich kosztów odsetkowych.

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

- 1) seria H18 o wartości 1.800.000 zł (słownie: jeden milion osiemset tysięcy złotych),
- 2) seria I18 o wartości 1.800.000 zł (słownie: jeden milion osiemset tysięcy złotych),
- 3) seria J18 o wartości 1.800.000 zł (słownie: jeden milion osiemset tysięcy złotych),
- 4) seria K18 o wartości 1.800.000 zł (słownie: jeden milion osiemset tysięcy złotych),
- 5) seria L18 o wartości 1.800.000 zł (słownie: jeden milion osiemset tysięcy złotych),
- 6) seria M18 o wartości 1.800.000 zł (słownie: jeden milion osiemset tysięcy złotych).

2. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2018 roku.

3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.

4. Wydatki i rozchody związane z:

- 1) przeprowadzeniem emisji,
- 2) wykupem obligacji,
- 3) wypłatą oprocentowania

zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Gminy Miasta Stargard w latach 2018-2024.

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

- 1) w 2022 r. zostaną wykupione obligacje serii H18, I18,
- 2) w 2023 r. zostaną wykupione obligacje serii J18, K18,
- 3) w 2024 r. zostaną wykupione obligacje serii L18, M18.

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

3. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Gminę Miasto Stargard 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 Prezydenta Miasta Stargard 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 Prezydentowi Miasta Stargard.

§ 8. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**PRZEWODNICZĄCY**  
Rady Miejskiej  
*Marcin Przepióra*

Opinia Nr *86/2018*  
Do projektu nie zgłasza zastrzeżeń  
od względem prawnym i redakcyjnym

**RADCA PRAWNY**

*mgr Jolanta Chojnicka-Grabarz*

## 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 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych, jednostki samorządu terytorialnego mogą emitować papiery wartościowe na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych.

Miasto, chcąc ograniczyć wydatki związane z kosztami obsługi zadłużenia, planuje przeprowadzić emisję obligacji w celu wcześniejszego wykupu wyemitowanych w 2010 r. papierów wartościowych tj. serii: K21, K22, K23, K24, K25 i K26 na łączną kwotę 10.800.000 zł z marżą wynoszącą 1,70 p.p. ponad stawkę WIBOR. Analiza oraz wstępne rozeznanie w instytucjach finansowych wykazały, że możliwe jest istotne obniżenie marż odsetkowych dla w/w serii obligacji. Obecnie instytucje finansowe oferują obligacje z marżą 0,85 p.p. Nowe obligacje zostaną wykupione w tych samych terminach co obecne obligacje. Kwota długu nie zwiększy się. Szacuje się, że nowa emisja obniży koszty obsługi zadłużenia o około 400.000 zł w całym okresie odsetkowym

Biorąc powyższe pod uwagę, podjęcie przedmiotowej uchwały jest zasadne.

Prezydent Miasta  
*Rafał Łajda*

