**Uchwała Nr LI/462/22**

**Rady Miejskiej w Czempiniu**

**z dnia 21 czerwca 2022 r.**

**w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu**

Na podstawie przepisów art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2022 poz. 559 z późn. zm.), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2021 r. poz. 305 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 2022 r. poz. 454 z późn. zm.)

Rada Miejska w Czempiniu uchwala co następuje:

**§ 1**

1. Gmina Czempiń wyemituje 4 950 (słownie: cztery tysiące dziewięćset pięćdziesiąt) obligacji o wartości nominalnej 1 000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda na łączną kwotę 4 950 000,00 zł (słownie: cztery miliony dziewięćset pięćdziesiąt 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 zabezpieczone.
5. Obligacje mogą zostać dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu.

**§ 2**

Celem emisji w 2022 r. jest finansowanie planowanego deficytu budżetu związanego z szeregiem zadań inwestycyjnych realizowanych przez Gminę Czempiń oraz spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów.

**§ 3**

1. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach :
2. Seria A22: 2 500 obligacji o wartości 2 500 000,00 zł;
3. Seria B22: 1 200 obligacji o wartości 1 200 000,00 zł;
4. Seria C22: 1 250 obligacji o wartości 1 250 000,00 zł.
5. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2022 roku.
6. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.
7. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Gminy Czempiń, rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych lub   
   z przychodów z tytułu zaciągniętych kredytów lub emisji obligacji.

**§ 4**

1. Obligacje zostaną wykupione według poniższego harmonogramu:
2. Obligacje serii A22 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:
3. z każdej obligacji serii A22 w 2029 roku zostanie wykupione 180,00 zł, wartość wykupu wyniesie 450 000,00 zł (2 500 szt. obligacji x 180,00 zł);
4. z każdej obligacji serii A22 w 2030 roku zostanie wykupione 80,00 zł, wartość wykupu wyniesie 200 000,00 zł (2 500 szt. obligacji x 80,00 zł);
5. z każdej obligacji serii A22 w 2031 roku zostanie wykupione 26,00 zł, wartość wykupu wyniesie 65 000,00 zł (2 500 szt. obligacji x 26,00 zł);
6. z każdej obligacji serii A22 w 2032 roku zostanie wykupione 96,00 zł, wartość wykupu wyniesie 240 000,00 zł (2 500 szt. obligacji x 96,00 zł);
7. z każdej obligacji serii A22 w 2033 roku zostanie wykupione 96,00 zł, wartość wykupu wyniesie 240 000,00 zł (2 500 szt. obligacji x 96,00 zł);
8. z każdej obligacji serii A22 w 2034 roku zostanie wykupione 312,00 zł, wartość wykupu wyniesie 780 000,00 zł (2 500 szt. obligacji x 312,00 zł);
9. z każdej obligacji serii A22 w 2035 roku zostanie wykupione 210,00 zł, wartość wykupu wyniesie 525 000,00 zł (2 500 szt. obligacji x 210,00 zł);
10. Obligacje serii B22 zostaną wykupione w 2035 roku;
11. Obligacje serii C22 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:
12. z każdej obligacji serii C22 w 2035 roku zostanie wykupione 200,00 zł, wartość wykupu wyniesie 250 000,00 zł (1 250 szt. obligacji x 200,00 zł);
13. z każdej obligacji serii C22 w 2036 roku zostanie wykupione 800,00 zł, wartość wykupu wyniesie 1 000 000,00 zł (1 250 szt. obligacji x 800,00 zł).
14. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.
15. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Gminę Czempiń obligacji przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.
16. 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. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.
5. Jeżeli termin wypłaty oprocentowania określony w ust. 3 przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

**§ 6**

Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Gminy Czempiń.

**§ 7**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uzasadnienie**

**do uchwały nr LI/462/22**

**Rady Miejskiej w Czempiniu**

**z dnia 21 czerwca 2022 r.**

Niniejsza uchwała stanowi podstawę prawną procedury uruchamiania emisji obligacji.

Obligacje to papiery wartościowe emitowane przed jednostkę samorządu terytorialnego. Jednostka samorządu terytorialnego otrzymuje od nabywcy obligacji środki pieniężne, natomiast sama jest zobowiązana do zapłaty obligatariuszowi odsetek i wykupu obligacji   
po określonym okresie.

Ustawa z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych w art. 89 określa cele i przeznaczenie zaciągniętych przez jednostkę samorządu terytorialnego kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych papierów wartościowych. Są to:

- pokrycie występującego w ciągu roku przejściowego deficytu budżetu jst;

- finansowanie planowanego deficytu budżetu jst;

- spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów;

- wyprzedzające finansowanie działań finansowych ze środków pochodzących z budżetu   
Unii Europejskiej.

Z uwagi na zamknięty katalog przeznaczenia zaciągniętych zobowiązań, przy założeniach zapisanych w budżecie 2022 roku zasadnym jest wskazanie, że emisja obligacji będzie przeznaczona na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu, w związku z realizacją zadań majątkowych oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów.

Przeprowadzone analizy finansowe wykazały, że emisja obligacji na kwotę 4 950 000,00 złotych pozwala zachować płynność finansów Gminy we wszystkich latach trwania emisji   
i gwarantuje bezpieczną spłatę całego zobowiązania.

Uchwała określa między innymi wielkość emisji, podział na transze, długość funkcjonowania w obrocie prawnym poszczególnych obligacji i warunki oprocentowania. Określa zatem zasadnicze warunki emisji w granicach, w których bank będzie mógł przygotować swoją ofertę. Zgodnie z przedmiotową uchwałą, wykup obligacji będzie rozłożony na 8 lat, począwszy   
od 2029 roku.

W związku z powyższym podjęcie przedstawionej uchwały uważa się za zasadne.