

**UCHWAŁA NR .....  
RADY MIEJSKIEJ W SIERADZU**

z dnia ..... 2013 r.

**w sprawie emisji obligacji komunalnych Miasta Sieradza**

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 2013 r. poz. 594 i 645), 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 i 938) oraz art. 2 pkt 2 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (t.j. 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 157, poz. 1241, Nr 165, poz. 1316, z 2010 Nr 131, poz. 1075, z 2011 Nr 129, poz. 129, poz. 731, z 2013 poz. 433), uchwala się, co następuje:

**§ 1.** 1. Miasto Sieradz wyemituje 5.000 (pięć tysięcy) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda na łączną kwotę 5.000.000 zł (słownie: pięć milionów złotych).

2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 100 osób.

3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.

4. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.

5. Obligacje nie będą zabezpieczone.

**§ 2.** Emisja obligacji będzie przeznaczona na pokrycie planowanego deficytu budżetu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów.

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

1) seria A o wartości 1.000.000 zł;

2) seria B o wartości 1.000.000 zł;

3) seria C o wartości 1.000.000 zł;

4) seria D o wartości 1.000.000 zł;

5) seria E o wartości 1.000.000 zł.

2. Emisja obligacji nastąpi w 2013 r. nie później niż do 31 grudnia 2013 r.

3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.

4. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Miasta Sieradza.

**§ 4.** 1. Wykup obligacji nastąpi po upływie 7 lat od daty emisji.

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

3. Dopuszcza się możliwość nabycie obligacji przed terminem wykupu w celu ich 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.

**§ 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 WIBOR6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów.

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 własnych Miasta Sieradza w latach 2013-2020.

**§ 7.** Upoważnia się Prezydenta Miasta Sieradza do:

- a) zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania;
- b) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji;
- c) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji;
- d) określenia terminu i trybu umorzenia obligacji.

**§ 8.** Wykonanie uchwały powierza się Prezydentowi Miasta Sieradza.

**§ 9. 1.** Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

2. Uchwała podlega podaniu do publicznej wiadomości poprzez rozplakatowanie na tablicy ogłoszeń Urzędu Miasta Sieradza i zamieszczenie jej treści na stronie internetowej Urzędu Miasta Sieradza.

Przewodniczący Rady Miejskiej  
w Sieradzu

**Tomasz Olejnik**

## **Uzasadnienie**

Zgodnie z obowiązującymi przepisami (art. 18 ust. pkt.9 lit b ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym) istnieje obowiązek podjęcia odrębnej uchwały w sprawie emisji obligacji określającej zasady zbywania, nabywania i wykupu papierów wartościowych.

Niniejsza uchwała Rady Miejskiej w Sieradzu stanowi formalny początek i podstawę 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 sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego roku 2013, związanego z wydatkami na inwestycje oraz spłatą wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów.

Obligacje komunalne w swej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak są dla Miasta bardziej korzystne niż tradycyjny komercyjny kredyt bankowy, głównie z uwagi na swoją elastyczność. Instrument ten daje możliwość określenia takich terminów wykupu (spłaty kapitału), która zapewniają bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu.

Niniejsza uchwała Rady miejskiej w sprawie emisji obligacji określa ogólne warunki emisji, podziału na transze i 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 określa przedmiot zamówienia, zakreślając równocześnie granice, w których oferenci mogą przygotować swoje oferty. Po przeprowadzeniu postępowania i wybraniu agenta emisji, zostanie podpisana umowa z agentem emisji.

Emisja obligacji komunalnych zapewnia środki niezbędne dla dalszego rozwoju Miasta.