

**UCHWAŁA NR XII/167/2015  
RADY MIEJSKIEJ W MIECHOWIE**

z dnia 21 października 2015 r.

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

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b ustawy z dnia 08 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (j.t. Dz.U. z 2015 r. poz. 1515 z późn. zm.), art. 89 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (j.t. Dz.U. z 2013 r. poz. 885 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 2015 r. poz. 238) Rada Miejska w Miechowie uchwala co następuje:

**§ 1.** 1. Gmina i Miasto Miechów wyemituje 2.800 (słownie: dwa tysiące osiemset) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 2.800.000 zł (słownie: dwa miliony 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 jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów oraz pożyczek.

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

1) seria A15 o wartości 200.000 zł,

2) seria B15 o wartości 200.000 zł,

3) seria C15 o wartości 200.000 zł,

4) seria D15 o wartości 200.000 zł,

5) seria E15 o wartości 400.000 zł,

6) seria F15 o wartości 400.000 zł,

7) seria G15 o wartości 400.000 zł,

8) seria H15 o wartości 400.000 zł,

9) seria I15 o wartości 400.000 zł.

2. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2015 r.

3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.

4. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy i Miasta Miechów.

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

1) w 2021 r. zostaną wykupione obligacje serii A15,

2) w 2022 r. zostaną wykupione obligacje serii B15,

3) w 2023 r. zostaną wykupione obligacje serii C15.

4) w 2024 r. zostaną wykupione obligacje serii D15,

5) w 2025 r. zostaną wykupione obligacje serii E15,

6) w 2026 r. zostaną wykupione obligacje serii F15,

7) w 2027 r. zostaną wykupione obligacje serii G15,



8) w 2028 r. zostaną wykupione obligacje serii H15,

9) w 2029 r. zostaną wykupione obligacje serii I15.

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

3. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Gminę i Miasto Miechów 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. Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy i Miasta Miechów w latach 2016-2029.

§ 7. Upoważnia się Burmistrza 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.

§ 8. Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Gminy i Miasta Miechów.

§ 9. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



PRZEWODNICZĄCY  
Rady Miejskiej w Miechowie

Zenon Czekał



## UZASADNIENIE

Niniejsza uchwała Rady Miejskiej w Miechowie 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 obligatariuszom odsetek i wykupu obligacji po określonym czasie. Emisja obligacji ma na celu pozyskanie środków pieniężnych na spłatę zobowiązań zapadających w 2015 roku, wynikających z zaciągniętych kredytów i pożyczek.

Obligacje komunalne w swej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak są dla Gminy i Miasta Miechów bardziej korzystne niż tradycyjny komercyjny kredyt bankowy.

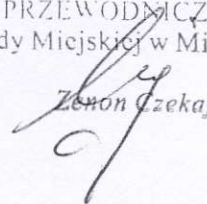
Wynika to przede wszystkim z uwagi na ich elastyczność. Instrument ten daje możliwość określenia takich terminów wykupu (spłaty kapitału), które zapewniają bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu.

Niniejsza uchwała Rady Miejskiej w Miechowie w sprawie emisji obligacji określa ogólne warunki emisji. Uchwała określa m. in. wielkość emisji, podział 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 ta określa przedmiot zamówienia, zakreślając równocześnie granice, w których oferty mogą przygotowywać swoje oferty. Po wybraniu agenta emisji, zostanie podpisana umowa z agentem emisji.

Emisja obligacji komunalnych zapewnia środki niezbędne dla dalszego funkcjonowania i rozwoju Gminy i Miasta Miechów.

PRZEWODNICZĄCY  
Rady Miejskiej w Miechowie

  
Zenon Czeka