

**UCHWAŁA Nr XXXVII/405/13  
RADY MIEJSKIEJ W SOCHACZEWIE**

z dnia 14 listopada 2013 roku

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

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b i art. 58 ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2013 roku, poz. 594 z późn. zm.), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2013 roku, poz. 885 z późn. zm.) oraz art. 2 pkt 2, art. 5a, art. 9 pkt 3 i art. 28 ust. 1 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 roku, Nr 120, poz. 1300 z późn. zm)

**Rada Miejska w Sochaczewie uchwala co następuje:**

§ 1

1. Miasto Sochaczew wyemituje 26.767 (słownie: dwadzieścia sześć tysięcy siedemset sześćdziesiąt siedem ) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 26.767.000 zł (słownie: dwadzieścia sześć milionów siedemset sześćdziesiąt siedem tysięcy 00/100 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:

1. spłata w 2013 roku wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów w wysokości 21.509.842 zł i spłata w 2014 roku wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów w wysokości 1.893.177 zł,
2. finansowanie planowanego deficytu budżetu w roku 2013 – w kwocie 857.158 zł oraz w roku 2014 w kwocie 2.506.823 zł.

§ 3

1. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:
  - 1) seria A13 o wartości 317.000 zł,
  - 2) seria B13 o wartości 1.200.000 zł,
  - 3) seria C13 o wartości 3.100.000 zł,
  - 4) seria D13 o wartości 4.100.000 zł,
  - 5) seria E13 o wartości 4.200.000 zł,
  - 6) seria F13 o wartości 4.650.000 zł,
  - 7) seria G13 o wartości 4.800.000 zł,
  - 8) seria A14 o wartości 700.000 zł,
  - 9) seria B14 o wartości 900.000 zł,
  - 10) seria C14 o wartości 900.000 zł,

- 11) seria D14 o wartości 900.000 zł,
- 12) seria E14 o wartości 1.000.000 zł,

2. Emisja obligacji serii A13, B13, C13, D13, E13, F13, G13 na kwotę 22.367.000 zł zostanie przeprowadzona w 2013 roku. Emisja obligacji serii A14, B14, C14, D14, E14 na kwotę 4.400.000 zł zostanie przeprowadzona w 2014 roku.
3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.
4. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Miasta Sochaczewa.

#### § 4

1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:
  - 1) w 2019 r. zostaną wykupione obligacje serii A13,
  - 2) w 2020 r. zostaną wykupione obligacje serii B13,
  - 3) w 2021 r. zostaną wykupione obligacje serii C13, A14,
  - 4) w 2022 r. zostaną wykupione obligacje serii D13, B14,
  - 5) w 2023 r. zostaną wykupione obligacje serii E13, C14
  - 6) w 2024 r. zostaną wykupione obligacje serii F13, D14,
  - 7) w 2025 r. zostaną wykupione obligacje serii G13, E14,
2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.
3. Dopuszcza się możliwość nabycia przez Miasto Sochaczew obligacji dowolnej serii 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 co najmniej raz do roku 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 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 i przychodów Miasta Sochaczew w latach 2014 - 2025.

#### § 7

Upoważnia się Burmistrza Miasta Sochaczewa 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 Miasta Sochaczewa.

§ 9

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

PRZEWODNICZĄCA  
RADY MIEJSKIEJ

  
Jolanta Gonta

## UZASADNIENIE

Niniejsza uchwała 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 przez Gminę Miasto Sochaczew ma na celu restrukturyzację długu i poprawę wartości wskaźnika obsługi zadłużenia określonego w art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157 poz. 1240) w latach 2013-2014, poprzez pozyskanie środków pieniężnych na wcześniejszą spłatę rat kapitałowych oraz na pokrycie deficytu budżetowego wynikającego z realizacji zadań inwestycyjnych w lata 2013-2014. Jeden program emisji obligacji zrestrukturyzuje zadłużenie oraz sfinansuje planowany deficyt budżetu w roku. Rozłożona w dłuższym okresie spłata spowoduje mniejsze roczne obciążenie budżetu i poprawi wskaźniki na kolejne lata.

Emisja obligacji w 2013 roku w wysokości 22.367.000 zł przeznaczona jest na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów w wysokości 21.509.842 zł oraz na finansowanie planowanego deficytu budżetu w roku 2013 w kwocie 857.158 zł.

Emisja obligacji w 2014 roku w wysokości 4.400.000 zł przeznaczona jest na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów w wysokości 1.893.177 zł oraz na finansowanie planowanego deficytu budżetu w roku 2014 w kwocie 2.506.823 zł.

Obligacje komunalne w swej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak są dla Miasta 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 Sochaczewie 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 określa przedmiot zamówienia, zakreślając równocześnie granice, w których oferenci mogą przygotowywać swoje oferty. Po wybraniu agenta emisji, zostanie podpisana umowa z agentem emisji.

PRZEWODNICZĄCA  
RADY MIEJSKIEJ

  
Jolanta Gonta