

Uchwała Nr .././20
Rady Miejskiej Cieszyna
z dnia 25 czerwca 2020 roku

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

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 r., poz. 713), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 4 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tekst jednolity Dz. U. 2019 r. poz. 869 z późn. zm.) oraz art. 2 pkt 5 i art.33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. 2018 r. poz. 483 z późn. zm.) - **Rada Miejska Cieszyna**

uchwała:

§ 1.

1. Gmina Cieszyn wyemituje obligacje komunalne w łącznej liczbie 30 000 (słownie: trzydzieści tysięcy) o wartości nominalnej 1 000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych 0/100) każda, na łączną kwotę 30 000 000,00 zł (słownie: trzydzieści milionów złotych 0/100).
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 ASO (Alternatywny System Obrotu).

§ 2.

Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone w latach 2020-2021 na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu, związanego z wydatkami inwestycyjnymi, w tym na sfinansowanie wkładu własnego w wysokości 20 000 000,00 zł (słownie: dwadzieścia milionów złotych 0/100) oraz na wyprzedzające finansowanie realizowanych projektów z udziałem środków, o których mowa w art. 5 ust.1 pkt 2 ustawy o finansach publicznych w wysokości 10 000 000,00 zł (słownie: dziesięć milionów złotych 0/100).

§ 3.

1. Obligacje zostaną wyemitowane w 2020 r. i 2021 r.
2. W roku 2020 wyemitowane zostaną następujące serie obligacji:
 - 1) seria A20 o wartości 2 500 000,00 zł,
 - 2) seria B20 o wartości 2 200 000,00 zł,
 - 3) seria C20 o wartości 2 500 000,00 zł,
 - 4) seria D20 o wartości 4 300 000,00 zł,
 - 5) seria E20 o wartości 3 000 000,00 zł.
3. W roku 2021 wyemitowane zostaną następujące serie obligacji:
 - 1) seria F21 o wartości 3 000 000,00 zł,
 - 2) seria G21 o wartości 3 000 000,00 zł,
 - 3) seria H21 o wartości 3 000 000,00 zł,
 - 4) seria I21 o wartości 3 000 000,00 zł,
 - 5) seria G21 o wartości 3 500 000,00 zł.
3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.
4. Wydatki i rozchody związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Gminy Cieszyn w latach 2020-2033.

§ 4.

1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- 1) seria A20 w 2026 roku,
- 2) seria B20 w 2027 roku,
- 3) seria C20 w 2028 roku,
- 4) seria D20 w 2029 roku,
- 5) seria E20 w 2030 roku,
- 6) seria F21 w 2031 roku,
- 7) seria G21 w 2032 roku,
- 8) seria H21 w 2033 roku,
- 9) seria I21 w 2034 roku,
- 10) seria G21 w 2035 roku.

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

3. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Gminę Cieszyn obligacji dowolnej serii lub jej części 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 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.

§ 6.

Upoważnia się Burmistrza Miasta Cieszyna do:

- 1) zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania,
- 2) zawarcia umowy z podmiotem uprawnionym do prowadzenia ewidencji,
- 3) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji,
- 4) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji,
- 5) podjęcia decyzji o wprowadzeniu obligacji do zorganizowanego systemu obrotu lub certyfikacji instrumentów finansowych.

§ 7.

Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Miasta Cieszyna.

§ 8.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE DO PROJEKTU UCHWAŁY

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

Miasto Cieszyn, jako jednostka samorządu terytorialnego, na podstawie art. 89 ustawy o finansach publicznych może zaciągać kredyty i pożyczki, a ponadto na podstawie art. 2 ustawy o obligacjach, ma również możliwość emisji obligacji. Obligacje są więc alternatywą dla kredytu i pożyczki.

Podstawową przesłanką przemawiającą na korzyść emisji jest możliwość wydłużonego terminu okresu ich wykupu, w tym dłuższy okres karencji i co za tym idzie możliwość odłożenia w dłuższym okresie czasu spłat kapitału i wykupu obligacji.

Obligacje, na tle kredytów i pożyczek, postrzegane są jako instrument bardziej nowoczesny, obligacje komunalne postrzegane są jako bezpieczne papiery wartościowe, ponieważ jednostka samorządu terytorialnego nie może upaść. Miasto kontroluje majątek o dużej wartości i stąd jego wiarygodność jest wysoka, zaciągnięcie zobowiązań ma charakter publiczny i podlega ustawowym ograniczeniom, gospodarka finansowa jest jawna, co daje rękojmię przejrzystości i wiarygodności zarządzania finansami.

Decyzja w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu należy do kompetencji Rady Miejskiej Cieszyna. Ponadto, niezbędne dla emisji obligacji jest uzyskanie pozytywnej opinii Regionalnej Izby Obrachunkowej.

W roku 2020 i 2021 zaplanowano emisję obligacji w kwocie 30.000.000 zł. W Wieloletniej Prognozie Finansowej Miasta Cieszyna zaplanowano wykup obligacji w latach 2026-2035, co gwarantuje zachowanie prawidłowego poziomu wskaźnika zadłużenia wynikającego z art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Proponuję podjąć uchwałę umożliwiającą emisję obligacji w kwocie 30.000.000 zł. Celem emisji jest pozyskanie środków na finansowanie planowanego deficytu budżetu, w szczególności na finansowanie zadań inwestycyjnych, w tym finansowanie wkładu własnego oraz na wyprzedające finansowanie zadań współfinansowanych ze środków, o których mowa w art.5 ust.1 pkt 2 ustawy o finansach publicznych.