

**Uchwała Nr .....**  
**Rady Gminy Lesznowola**  
**z dnia .....**

**w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania i wykupu**

Na podstawie art. 18 ust 2 pkt 9 lit. b i art. 58. ustawy z dnia 8 marca 1990r. o samorządzie gminnym (t.j. Dz.U. z 2017 r. poz. 1875 ze zm.), art. 89 ust.1 pkt 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (t.j. Dz. U. z 2017r., poz. 2077) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015r. o obligacjach (t.j. Dz.U. z 2015 roku, poz. 238 ze zm.), Rada Gminy Lesznowola uchwala co następuje:

**§ 1.**

1. Gmina Lesznowola wyemituje:
  - a) w 2019 r. 15.000 (słownie: piętnaście tysięcy) sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda, przy czym maksymalna wartość nominalna emisji obligacji nie przekroczy kwoty 15.000.000,00 zł (słownie złotych : piętnaście milionów złotych),
  - b) w 2020 r. 11.000 (słownie: jedenaście tysięcy) sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda, przy czym maksymalna wartość nominalna emisji obligacji nie przekroczy kwoty 11.000.000,00 zł (słownie złotych: jedenaście milionów złotych).
2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie nie większej niż 149 osób.
3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
4. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.
5. Obligacje nie będą zabezpieczone.

**§ 2.**

Celem emisji obligacji jest sfinansowanie planowanego deficytu budżetu z przeznaczeniem na finansowanie przedsięwzięcia – budowa szkoły w Zamieniu.

**§ 3.**

1. Obligacje wyemitowane zostaną w następujących seriach:
  - a) Seria A19: obligacje na kwotę 3.000.000,00 PLN,
  - b) Seria B19: obligacje na kwotę 3.000.000,00 PLN,
  - c) Seria C19: obligacje na kwotę 3.000.000,00 PLN,
  - d) Seria D19: obligacje na kwotę 3.000.000,00 PLN,
  - e) Seria E19: obligacje na kwotę 3.000.000,00 PLN,
  - f) Seria A20: obligacje na kwotę 4.000.000,00 PLN,
  - g) Seria B20: obligacje na kwotę 4.000.000,00 PLN,
  - h) Seria C20: obligacje na kwotę 3.000.000,00 PLN.
2. Emisja obligacji serii A19, B19, C19, D19 i E19 nastąpi w 2019 roku, a emisja obligacji serii A20, B20 i C20 nastąpi w 2020 roku.
3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.
4. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Lesznowola.

#### **§ 4.**

1. Wykup obligacji nastąpi zgodnie z poniższym harmonogramem:
  - 1) Obligacje serii A19 – w 2029 r.,
  - 2) Obligacje serii B19 – w 2030 r.,
  - 3) Obligacje serii C19 – w 2031 r.,
  - 4) Obligacje serii D19 – w 2032 r.,
  - 5) Obligacje serii E19 – w 2033 r.,
  - 6) Obligacje serii A20 – w 2026 r.,
  - 7) Obligacje serii B20 – w 2027 r.,
  - 8) Obligacje serii C20 – w 2028 r..
2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.
3. 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.
4. Dopuszcza się nabycie przez Gminę obligacji dowolnej serii przed terminem ich wykupu w celu ich umorzenia.

#### **§ 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 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 będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.

#### **§ 6.**

1. Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Lesznowola w latach 2019 – 2033.
2. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Lesznowola lub przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji w latach 2026-2033.
3. Wydatki związane z przygotowaniem i organizacją emisji obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Lesznowola.

#### **§ 7.**

Wykonanie uchwały powierza się Wójtowi Gminy Lesznowola.

#### **§ 8.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

## UZASADNIENIE

Niniejsza uchwała Rady Gminy Lesznowola stanowi podstawę prawną procedury uruchamiania emisji obligacji komunalnych w trybie emisji niepublicznej. Obligacje komunalne to papiery wartościowe emitowane przez Gminę. Gmina otrzymuje od nabywców obligacji środki pieniężne, natomiast sama jest zobowiązana do zapłaty obligatariuszom odsetek i wykupu obligacji po określonym czasie. Obligacje komunalne w swej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak są dla Gminy bardziej korzystne niż tradycyjny komercyjny kredyt bankowy.

Emisja obligacji ma na celu pozyskanie środków pieniężnych w 2019 i w 2020 roku w łącznej kwocie 26.000.000,00 zł w celu sfinansowania planowanego deficytu budżetowego z przeznaczeniem na finansowanie budowy szkoły w Zamieniu.

Łączna kwota długu na 31 grudnia 2018 r. wyniesie 36,83% planowanych dochodów na ten rok. Obciążenie budżetu wydatkami na obsługę długu i rozchodami związanymi z jego spłatą kształtuje się w opiniowanym okresie poniżej maksymalnego dopuszczalnego wskaźnika ustalonego zgodnie z art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Obligacje wyemitowane zostaną w 2019 i w 2020 roku w następujących seriach:

- a) Seria A19: obligacje na kwotę 3.000.000,00 PLN,
- b) Seria B19: obligacje na kwotę 3.000.000,00 PLN,
- c) Seria C19: obligacje na kwotę 3.000.000,00 PLN,
- d) Seria D19: obligacje na kwotę 3.000.000,00 PLN,
- e) Seria E19: obligacje na kwotę 3.000.000,00 PLN,
- f) Seria A20: obligacje na kwotę 4.000.000,00 PLN,
- g) Seria B20: obligacje na kwotę 4.000.000,00 PLN,
- h) Seria C20: obligacje na kwotę 3.000.000,00 PLN.

Wykup obligacji nastąpi w następujących terminach:

- a) Obligacje serii A19 – w 2029 r.,
- b) Obligacje serii B19 – w 2030 r.,
- c) Obligacje serii C19 – w 2031 r.,
- d) Obligacje serii D19 – w 2032 r.,
- e) Obligacje serii E19 – w 2033 r.,
- f) Obligacje serii A20 – w 2026 r.,
- g) Obligacje serii B20 – w 2027 r.,
- h) Obligacje serii C20 – w 2028 r..

Emisja obligacji wynika ze zmienianej uchwały budżetowej na 2018 rok.