

**Projekt**

z dnia 18 września 2023 r.

Zatwierdzony przez .....

**UCHWAŁA NR .....  
RADY MIASTA KUTNO**

z dnia ..... 2023 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 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym

(Dz. U. z 2023 r. poz. 40, 572, 1463 i 1688), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz.U. z 2023 r. poz. 1270, 1273, 1407, 1429, 1641 i 1693) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2022 r. poz. 2244; z 2023 r. poz. 1723) Rada Miasta Kutno uchwała, co następuje:

**§ 1.** 1. Miasto Kutno wyemituje do 16.700 (słownie: szesnaście tysięcy siedemset) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 16.700.000 zł (słownie: szesnaście milionów siedemset tysięcy złotych).

2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata.

3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.

4. Obligacje nie będą zabezpieczone.

**§ 2.** 1. Celem emisji w 2023 r. jest sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 10.600.000,00 zł.

2. Celem emisji w 2024 r. spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczki oraz wyemitowanych obligacji w kwocie 6.100.000,00 zł.

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

- 1) seria E23 o wartości 2.000.000 zł;
- 2) seria F23 o wartości 2.000.000 zł;
- 3) seria G23 o wartości 2.200.000 zł;
- 4) seria H23 o wartości 2.200.000 zł;
- 5) seria I23 o wartości 2.200.000 zł;
- 6) seria A24 o wartości 2.000.000 zł;
- 7) seria B24 o wartości 2.000.000 zł;
- 8) seria C24 o wartości 2.100.000 zł.

2. Emisja obligacji serii E23, F23, G23, H23 i I23 zostanie przeprowadzona w 2023 r. Emisja obligacji serii A24, B24 i C24 zostanie przeprowadzona w 2024 roku.

3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.

4. Wydatki i rozchody związane z:

- 1) przeprowadzeniem emisji;
- 2) wykupem obligacji;
- 3) wypłatą oprocentowania

zostaną pokryte z dochodów własnych lub przychodów budżetu Miasta w latach 2023 – 2035.

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

- 1) W 2028 roku zostaną wykupione obligacje serii E23;
- 2) W 2029 roku zostaną wykupione obligacje serii F23;
- 3) W 2030 roku zostaną wykupione obligacje serii G23;
- 4) W 2031 roku zostaną wykupione obligacje serii H23;
- 5) W 2032 roku zostaną wykupione obligacje serii I23;
- 6) W 2033 roku zostaną wykupione obligacje serii A24;
- 7) W 2034 roku zostaną wykupione obligacje serii B24;
- 8) W 2035 roku zostaną wykupione obligacje serii C24.

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

3. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Miasto Kutno 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.

**§ 6.** Upoważnia się Prezydenta do:

- 1) zawarcia umów z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane z organizacją emisji obligacji, wykonywaniem funkcji agenta emisji oraz agenta płatniczego lub alternatywnego rozwiązania w odniesieniu do obligacji, jak również do zawarcia ewentualnych innych umów pozostających w związku z emisją obligacji;
- 2) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji;
- 3) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

**§ 7.** Wykonanie uchwały powierza się Prezydentowi Miasta Kutno.

**§ 8.** Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

## UZASADNIENIE

Niniejszy projekt uchwały Rady Miasta Kutno 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 rat kapitałowych kredytów, pożyczki i wykupu obligacji oraz pokrycie deficytu budżetowego w latach 2023 - 2024.

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 Miasta w sprawie emisji obligacji określa ogólne warunki emisji. Uchwała określa m. in. wielkość emisji, podział na serie, długość życia poszczególnych obligacji, sposób emisji.

Kwota 10.600.000,00 zł (pierwotnie zaplanowana w wysokości 10.735.605,00 zł) będzie przekazana zgodnie z przyjętym budżetem Miasta na finansowanie planowanego deficytu budżetowego w roku 2023.

Natomiast kwota 6.100.000,00 zł planowana na rok 2024 będzie w całości przeznaczona na finansowanie budowy 2 budynków mieszkalnych przy ul. Siemiradzkiego.