

**UCHWAŁA .....**  
**RADY MIASTA ŁĘDZINY**

z dnia ..... 2024 r.

**w sprawie emisji obligacji komunalnych 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 2024 r. poz. 609 z późn. zm.) oraz art. 89 ust. 1 pkt. 2 i 3, art. 91 ust. 1 i art. 262 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tekst jednolity Dz. U. z 2023 r. poz. 1270 z późn. zm.), art. 2 pkt. 5 i art. 33 pkt. 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tekst jednolity Dz.U. z 2024 r. poz. 708)

**Rada Miasta Łędziny uchwala,  
co następuje:**

**§ 1.** 1. Wyemitować 6 000 (słownie: sześć tysięcy) obligacji o wartości nominalnej 1 000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 6 000 000,00 zł (słownie: sześć milionów złotych).

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

3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.

4. Obligacje nie będą zabezpieczone.

5. Obligacje mogą zostać dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu.

**§ 2.** 1. Celem emisji w 2024 r. jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek oraz wyemitowanych obligacji w kwocie 3 600 000,00 zł, sfinansowanie planowanego deficytu w związku z realizacją zadań majątkowych w kwocie 400 000,00 zł.

2. Celem emisji w 2025 r. jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek oraz wyemitowanych obligacji w kwocie 2 000 000,00 zł.

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

1) w serii A24 o wartości 1 000 000,00 zł,

2) w serii B24 o wartości 1 000 000,00 zł,

3) w serii C24 o wartości 1 000 000,00 zł,

4) w serii D24 o wartości 1 000 000,00 zł,

5) w serii A25 o wartości 1 000 000,00 zł,

6) w serii B25 o wartości 1 000 000,00 zł.

2. Emisja obligacji serii A24, B24, C24, D24 zostanie przeprowadzona w 2024 roku. Emisja obligacji serii A25, B25 zostanie przeprowadzona w 2025 roku.

3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.

4. Wydatki i rozchody związane z: a. przeprowadzeniem emisji, b. wykupem obligacji, c. wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Miasta Łędziny w latach 2024-2029.

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

1) w 2027 roku zostaną wykupione obligacje serii A24 i B24,

2) w 2028 roku zostaną wykupione obligacje serii C24 i D24,

3) w 2029 roku zostaną wykupione obligacje serii A25 i B25.

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

3. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Gminę Łęczyny 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 się 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 wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

§ 6. Upoważnia się Burmistrza Miasta Łęczyny do:

- a) 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,
- b) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzaniem emisji obligacji,
- c) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji,
- d) podjęcia decyzji o wprowadzeniu obligacji do zorganizowanego systemu obrotu lub certyfikacji instrumentów finansowych.

§ 7. Wykonanie Uchwały powierza się Burmistrzowi Miasta Łęczyny.

§ 8. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

BURMISTRZ  
inż. Martin Majer

## Uzasadnienie

### Uzasadnienie do projektu uchwały w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu

Zgodnie z art. 89 ust 1 pkt 1, 2 i 3 ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o finansach publicznych oraz art. 2 pkt. 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach – gmina jako jednostka samorządu terytorialnego może wyemitować obligacje komunalne.

Emisja obligacji ma na celu sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego w roku 2024 związanego z wydatkami na inwestycje Miasta oraz spłatę wcześniej zaciągniętych pożyczek oraz wyemitowanych obligacji.

Obligacje spełniają funkcję kredytu, jednak dla Miasta są bardziej korzystne niż kredyt bankowy. Obligacje cechuje większa elastyczność w zakresie sposobu spłaty wynikających z nich zobowiązań, a także mniejszy formalizm związany z samą emisją długu. W przypadku emisji obligacji nie ma wymogu ustanawiania zabezpieczeń, pozyskanie środków następuje w krótkim czasie, istnieje duża swoboda w ustalaniu karencji w spłacie kapitału, co zapewnia bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu.

Niniejsza Uchwała Rady Miasta określa ogólne warunki emisji obligacji, m.in. wielkość emisji, podział na serie, sposób emisji.

Zgodnie z przedmiotową uchwałą Miasto przez pierwsze lata będzie pokrywać wyłącznie koszty odsetek, natomiast spłata kapitału następować będzie w latach późniejszych, co pozwoli na dostosowanie do możliwości budżetu zgodnie z Wieloletnią Prognozą Finansową Miasta Łęczyny.

Bardzo ważnym argumentem przemawiającym za emisją obligacji jest promowanie Miasta Łęczyny. Emisja pozwala podnieść prestiż i wiarygodność miasta w oczach inwestorów.

Skarbnik Miasta Łęczyny  
  
mgr Kinga Drabik

