

Projekt

**UCHWAŁA NR .....**  
**RADY GMINY PORAJ**

z dnia ..... 2021 r.

**w sprawie emisji obligacji serii A21, B21, C21, D21, E21, F21, G21, H21 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 (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 1372 ), art. 89 ust. 1 pkt 3 oraz art. 243 ust. 3b pkt 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (t.j. Dz.U. z 2021 r. poz. 305z póź. zm.), oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1208z póź. zm)

**Rada Gminy Poraj  
uchwala co następuje:**

**§ 1. 1.** Gmina Poraj wyemituje 13.498 (słownie: trzynaście tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt osiem) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 13.498.000,00 zł (słownie: trzynaście milionów czterysta dziewięćdziesiąt osiem tysięcy 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 2021 r. jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji.

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

1) seria A21 o wartości 1.359.000 zł,

2) seria B21 o wartości 1.400.000 zł,

3) seria C21 o wartości 1.700.000 zł,

4) seria D21 o wartości 1.700.000 zł,

5) seria E21 o wartości 1.750.000 zł,

6) seria F21 o wartości 1.750.000 zł,

7) seria G21 o wartości 1.850.000 zł,

8) seria H21 o wartości 1.989.000 zł.

2. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2021 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 Gminy lub przychodów w latach 2021 – 2033.

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

##### 1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- 1) W 2026 roku zostaną wykupione obligacje serii A21,
- 2) W 2027 roku zostaną wykupione obligacje serii B21,
- 3) W 2028 roku zostaną wykupione obligacje serii C21,
- 4) W 2029 roku zostaną wykupione obligacje serii D21,
- 5) W 2030 roku zostaną wykupione obligacje serii E21,
- 6) W 2031 roku zostaną wykupione obligacje serii F21,
- 7) W 2032 roku zostaną wykupione obligacje serii G21,
- 8) W 2033 roku zostaną wykupione obligacje serii H21.

##### 2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

3. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Gminę Poraj 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 Wójta do:

- a) zawarcia umów z podmiotem, którym 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 przeprowadzeniem 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 Wójtowi Gminy Poraj.

§ 8. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

## UZASADNIENIE

do Uchwały w sprawie emisji obligacji serii A21, B21, C21, D21, E21, F21, G21, H21 oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Niniejsza uchwała Rady Gminy 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 dla Gminy Poraj ma na celu:

1. pozyskanie środków pieniężnych na wcześniejszą spłatę zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji wobec DM BDM S.A. na kwotę 13.498.000 zł
2. obniżenie kosztów odsetkowych od posiadanego zadłużenia dzięki niższej marży na obligacjach,
3. poprawę wartości wskaźnika obsługi zadłużenia z art. 243 ufp,

W latach 2018 – 2019 Gmina rozstrzygnęła postępowania na emisję obligacji ze średnioważoną marżą 3,14 p.p. której udzielił DM BDM S.A. Marże obecnie obserwowane na rynku przy podobnych transakcjach są niższe niż ta, którą otrzymała Gmina w wyniku postępowania z lat 2018 – 2019. W związku z tym, działając w interesie Gminy zasadne jest przeprowadzić działania w celu możliwości obniżenia kosztów odsetkowych.

Art. 243 ust. 3b pkt 1 ustawy o finansach publicznych umożliwia dokonanie refinansowania istniejącego zadłużenia Gminy Poraj poprzez wcześniejszą spłatę posiadanego zadłużenia w DM BDM S.A. i zastąpienia go nowym długiem o takim samym harmonogramie spłaty, lecz o niższych kosztach obsługi (niższej marży).

Dzięki niniejszej uchwale Gmina będzie mogła zamienić zadłużenie na tańsze, co jest uzasadnione z ekonomicznego punktu widzenia.