

**UCHWAŁA NR V/83/2019**  
**RADY MIEJSKIEJ W NAKLE NAD NOTECIĄ**

z dnia 28 lutego 2019 r.

**w sprawie emisji obligacji Miasta i Gminy Nakło nad Notecią**

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b i art. 58 ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2018 roku, poz. 994; zmiana z 2018 roku poz. 1000, poz. 1349, poz. 1432, poz. 2500), art. 89 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2017 roku, poz. 2077; zmiana z 2018 roku poz. 62, poz. 1000, poz. 1366, poz. 1669, poz. 1693, poz. 2354, poz. 2500), art. 2 pkt 5, art. 9, art. 32 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (Dz. U. z 2018 roku, poz. 483) oraz art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2018 roku, poz. 2286, zmiany: z 2018 roku poz. 771, poz. 2243, poz. 2244) uchwała się, co następuje:

**§ 1.** 1. Miasto i Gmina Nakło nad Notecią wyemituje do 14.000 sztuk obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1.000,00 złotych (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę do 14.000.000,00 złotych (słownie: czternaście milionów złotych).

2. Emisja obligacji nastąpi według harmonogramu wskazanego w § 2.

3. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów w liczbie nie większej niż 149 osób.

4. Obligacje nie będą zabezpieczone.

5. Cena emisyjna obligacji równa będzie ich wartości nominalnej.

6. Obligacje mogą posiadać formę dokumentu lub formę zdematerializowaną.

7. Emitowane obligacje będą obligacjami na okaziciela.

8. Obligacje mogą zostać wprowadzone do zorganizowanego systemu obrotu instrumentów finansowych.

**§ 2.** Obligacje wyemitowane zostaną w 2019 roku, nie później niż 31 grudnia 2019 roku, a wykupione zostaną zgodnie z harmonogramem:

1) w 2021 roku zostaną wykupione obligacje na kwotę 500.000,00 zł,

2) w 2022 roku zostaną wykupione obligacje na kwotę 1.000.000,00 zł,

3) w 2026 roku zostaną wykupione obligacje na kwotę 500.000,00 zł,

4) w 2027 roku zostaną wykupione obligacje na kwotę 1.000.000,00 zł,

5) w 2028 roku zostaną wykupione obligacje na kwotę 1.000.000,00 zł,

6) w 2029 roku zostaną wykupione obligacje na kwotę 1.000.000,00 zł,

7) w 2030 roku zostaną wykupione obligacje na kwotę 1.500.000,00 zł,

8) w 2031 roku zostaną wykupione obligacje na kwotę 1.500.000,00 zł,

9) w 2032 roku zostaną wykupione obligacje na kwotę 1.500.000,00 zł,

10) w 2033 roku zostaną wykupione obligacje na kwotę 1.500.000,00 zł,

11) w 2034 roku zostaną wykupione obligacje na kwotę 1.500.000,00 zł,

12) w 2035 roku zostaną wykupione obligacje na kwotę 1.500.000,00 zł.

**§ 3.** 1. Celem emisji jest pozyskanie środków na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Miasta i Gminy Nakło nad Notecią w 2019 roku.

2. Cele emisji związane z finansowaniem inwestycji Miasta i Gminy Nakło nad Notecią obejmują zadania inwestycyjne zgodnie z załącznikiem Nr 5 „Zadania inwestycyjne w 2019 roku” do Uchwały Nr III/38/2018 Rady Miejskiej w Nakle nad Notecią z dnia 20 grudnia 2018 roku w sprawie uchwalenia budżetu Miasta i Gminy Nakło nad Notecią na rok 2019 z późniejszymi zmianami, i dotyczą:

- budowy, przebudowy i modernizacji dróg gminnych oraz powiatowych,
- budowy i modernizacji nawierzchni ulic oraz parkingów,
- dokumentacji projektowej dla inwestycji gminnych,
- nabycia nieruchomości,
- regulacji stanu prawnego gruntów użytkowanych przez gminę oraz wykupy gruntów,
- budowy wewnętrznych instalacji w lokalach komunalnych,
- rozbudowy Miejskiego Monitoringu Wizyjnego w Nakle nad Notecią wraz z zakupem oprogramowania i urządzeń,
- modernizacji obiektów komunalnych oraz obiektów wpisanych do rejestru zabytków,
- budowy i modernizacji obiektów oświatowych,
- zakupu wyposażenia do szkół,
- zakupu samochodu dostawczego do przewozu posiłków dla szkół i przedszkoli,
- zintegrowanego działania partycypacyjnego realizowanego przy użyciu nowych technologii na rzecz redukcji emisji komunikacyjnej w Nakle nad Notecią,
- termomodernizacji obiektów oświatowych,
- modernizacji pomieszczeń w Wiejskich Domach Kultury i świetlicach wiejskich,
- wykonania ławeczki Władysława Łokietka,
- przebudowy istniejących budynków na centrum aktywności społecznej,
- wniesienia wkładu do spółek prawa handlowego.

**§ 4.** 1. Wykup obligacji nastąpi wyłącznie poprzez świadczenie pieniężne w kwocie równej wartości nominalnej obligacji.

2. Jeśli termin wykupu obligacji określony zgodnie z §2 przypadnie w sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup nastąpi w najbliższym dniu roboczym następującym po tym dniu.

3. Dopuszcza się nabycie przez gminę obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

4. Oprocentowanie obligacji naliczane i wypłacane będzie w okresach półrocznych liczonych od daty emisji, z zastrzeżeniem że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy.

5. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe sumie stawki depozytów sześciomiesięcznych WIBOR 6M oraz marży inwestorskiej.

6. Stawka WIBOR 6M ustalona zostanie na dwa dni robocze przed pierwszym dniem danego okresu odsetkowego.

7. Odsetki za każdy okres odsetkowy wypłaca się w pierwszym dniu roboczym następującym po upływie okresu odsetkowego.

8. Jeżeli termin wypłaty odsetek przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata odsetek nastąpi w najbliższym dniu roboczym następującym po tym dniu.

§ 5. 1. Źródłem wykupu obligacji i wypłaty oprocentowania będą dochody Miasta i Gminy Nakło nad Notecią pochodzące z udziałów w podatku dochodowym od osób fizycznych.

2. Poczynając od dnia wykupu obligacje nie będą oprocentowane.

3. Czas trwania programu emisji obligacji komunalnych określa się na lata 2019-2035.

§ 6. Wydatki związane z przygotowaniem i organizacją emisji obligacji zostaną pokryte z budżetu Miasta i Gminy Nakło nad Notecią na rok 2019.

§ 7. Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Miasta i Gminy Nakło nad Notecią, który upoważniony jest do dokonywania wszelkich czynności związanych z zawarciem umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania, związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji i wypełnieniem świadczeń wynikających z obligacji.

§ 8. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący Rady  
Miejskiej

**Paweł Wiśniewski**

## Uzasadnienie

Podjęcie niniejszej uchwały ma na celu sfinansowanie deficytu budżetu miasta i gminy w 2019 roku w formie obligacji, których termin wykupu przypada na lata 2021-2035. Podmiot, któremu zostanie powierzona organizacja emisji zostanie wyłoniony spośród banków, które złożą stosowne oferty, ze względu na przedmiotowe wyłączenie tego rodzaju usług z zakresu objętego ustawą Prawo zamówień publicznych. Analiza wielkości zapotrzebowania na środki finansowe potrzebne na realizację zadań inwestycyjnych, a także prognoza sytuacji finansowej Gminy na najbliższe lata wskazują jednoznacznie na konieczność pozyskania zewnętrznych źródeł finansowania, co odzwierciedlone zostało również w Wieloletniej Prognozie Finansowej Miasta i Gminy Nakło nad Notecią. Wybór optymalnej formy finansowania powinien zostać określony na podstawie racjonalnego kryterium, tzn. całkowitego rzeczywistego kosztu pozyskania środków finansowych.

W wyniku konsultacji, której udzieliła większość banków (w tym mających doświadczenie na rynku papierów dłużnych) wynika jednoznacznie, że najatrakcyjniejszą i zarazem konkurencyjną cenowo formą finansowania inwestycji jest emisja obligacji.

Obligacje komunalne stanowiąc instrument niższego ryzyka są bezpiecznym sposobem na prowadzenie aktywnej polityki inwestycyjnej. Analiza możliwości gwarantujących realizację inwestycji związanych z rozwojem infrastruktury Miasta i Gminy Nakło nad Notecią przemawia za wyborem niepublicznej emisji obligacji komunalnych jako atrakcyjnej i konkurencyjnej cenowo formy finansowania określonych uchwałą Miasta i Gminy Nakło nad Notecią. Niniejszą uchwałą Radni podjęli w głosowaniu jawnym imiennym. „Za” oddano 20 głosów, „przeciw” 0 głosów, „wstrzymało się” 0 głosów.