

**Uchwała Nr .....**  
**Rady Miasta Hajnówka**  
**z dnia ..... 2013 roku**

**w sprawie emisji obligacji**

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (Dz.U. z 2001r. Nr 142, poz.1591, z 2002r. Nr 23, poz.220, Nr 62, poz.558, Nr 113, poz.984, Nr 153, poz.1271, Nr 214, poz.1806, z 2003r. Nr 80, poz.717, Nr 162, poz.1568; z 2004r. Nr 102, poz.1055, Nr 116, poz.1203, Nr 167, poz.1759, z 2005r. Nr 172, poz.1441, Nr 175, poz.1457, z 2006r. Nr 17, poz.128, Nr 181, poz.1337, z 2007r. Nr 48, poz.327, Nr 138, poz.974, Nr 173, poz.1218, z 2008r. Nr 180, poz.1111, Nr 223, poz.1458, z 2009r. Nr 52, poz.420, Nr 157, poz.1241, z 2010r. Nr 28, poz. 142 i 146, Nr 40, poz. 230, Nr 106, poz. 675; z 2011r. Nr 21 poz.113, Nr 117 poz.679, Nr 134 poz.777, Nr 149 poz.887, Nr 217 poz.1281; z 2012r. poz.567; z 2013r. poz.153); art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz.U. Nr 157 poz.1240, z 2010r. Nr 28, poz.146, Nr 96 poz.620, Nr 123, poz. 835, Nr 152 poz.1020, Nr 238 poz.1578, Nr 257 poz.1726; z 2011 Nr 185 poz.1092, Nr 201 poz.1183, Nr 234 poz.1386, Nr 240 poz.1429, Nr 291 poz.1707; z 2012r. poz.1456, poz.1530, poz.1548) oraz art. 2 pkt 2 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300; z 2002r. Nr 216 poz.1824.; z 2003r. Nr 217 poz.2124; z 2005r. Nr 157 poz.1316, Nr 183 poz.1538, Nr 184 poz.1539, Nr 249 poz.2104, z 2008r. Nr 231 poz.1547; z 2009r. Nr 131 poz.1075, Nr 157 poz.1241, Nr 165 poz.1316; z 2011r. Nr 129 poz.731), Rada Miasta uchwała co następuje:

§ 1

1. Gmina Miejska Hajnówka wyemituje 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda na łączną kwotę 10.000.000 zł (słownie: dziesięć milionów złotych).
2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 100 osób.
3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
4. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.
5. Obligacje nie będą zabezpieczone.

§ 2

Emisja obligacji ma na celu sfinansowanie planowanego deficytu budżetu wynikającego z konieczności poniesienia wydatków związanych z finansowaniem inwestycji oraz częściową spłatę rat posiadanych kredytów w celu poprawy wartości wskaźnika obsługi zadłużenia.

§ 3

1. Obligacje zostaną wyemitowane w 2013 roku w następujących seriach:
  - 1) seria A13 o wartości 1.200.000 zł,
  - 2) seria B13 o wartości 900.000 zł,
  - 3) seria C13 o wartości 1.450.000 zł,
  - 4) seria D13 o wartości 1.650.000 zł,
  - 5) seria E13 o wartości 1.000.000 zł,
  - 6) seria F13 o wartości 350.000 zł,
2. Obligacje zostaną wyemitowane w 2014 roku w następujących seriach:
  - 1) seria A14 o wartości 650.000 zł,
  - 2) seria B14 o wartości 1.000.000 zł,
  - 3) seria C14 o wartości 850.000 zł,
3. Obligacje zostaną wyemitowane w 2015 roku w następujących seriach:
  - 1) seria A15 o wartości 950.000 zł,
4. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.

5. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Miasta Hajnówka.

#### § 4

1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- 1) w 2017 r. zostaną wykupione obligacje serii A13,
- 2) w 2018 r. zostaną wykupione obligacje serii B13,
- 3) w 2019 r. zostaną wykupione obligacje serii C13,
  - 4) w 2020 r. zostaną wykupione obligacje serii D13,
  - 5) w 2021 r. zostaną wykupione obligacje serii E13,
  - 6) w 2022 r. zostaną wykupione obligacje serii F13 i A14,
  - 7) w 2023 r. zostaną wykupione obligacje serii B14,
  - 8) w 2024 r. zostaną wykupione obligacje serii C14 i A15.

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 Miejską Hajnówka 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 WIBOR6M, 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.

5. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.

#### § 6

Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Miasta Hajnówka w latach 2013-2024.

#### § 7

Upoważnia się Burmistrza Miasta do:

- a) zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania,
- b) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji,
- c) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

#### § 8

Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Miasta Hajnówka.

#### § 9

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Nie zgłasza wniósł  
formalnie prawnych  
**RADCA PRAWNY**  
*mgr Marzanna Soltys*

Przewodnicząca Rady  
Alla Gryc

### Uzasadnienie

Projekt uchwały w sprawie emisji obligacji stanowi formalny początek i podstawę prawną procedury uruchomienia emisji obligacji. Obligacje to papiery wartościowe emitowane przez jednostkę samorządu terytorialnego. Gmina otrzymuje od nabywców obligacji środki pieniężne, natomiast sama jest zobowiązana do zapłaty odsetek i wykupu obligacji po określonym czasie. Emisja obligacji ma na celu poprawę wartości wskaźnika obsługi zadłużenia z art.243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009r. o finansach publicznych w latach 2014-2015, poprzez pozyskanie środków pieniężnych na częściową spłatę rat kapitałowych, a także pozyskanie środków na inwestycje planowane w latach 2013 -2015.

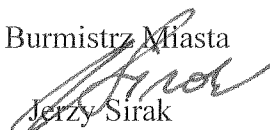
Obligacje w swej istocie spełniają funkcję kredytu. Koszt pozyskania finansowania z emisji obligacji i zaciągniętego kredytu jest porównywalny, natomiast zgodnie z art.4 pkt3 lit.j ustawy z dnia 29 stycznia 2004r. -prawo zamówień publicznych- usługi finansowe związane z emisją, sprzedażą, kupnem lub transferem papierów wartościowych są wyłączone z obowiązku stosowania przepisów w/w ustawy, co znacznie upraszcza i skraca procedurę wyboru podmiotu-agenta, a tym samym procedurę pozyskania środków. Wyemitowane obligacje nie muszą być dodatkowo zabezpieczone, gdyż podmiotem uwiarygodniającym emisję jest sam emitent czyli Miasto.

Uchwała określa warunki emisji m.in. wielkość emisji, podział na transe i serie, długość życia poszczególnych obligacji, sposób emisji.

Ogólne określenie warunków emisji obligacji jest niezbędne w celu przeprowadzenia negocjacji w sprawie wyboru agenta emisji obligacji, czyli podmiotu, który będzie organizatorem, depozytariuszem i gwarantem emisji. Uchwała określa przedmiot zamówienia, zakreślając równocześnie granice, w których oferenci mogą przygotowywać swoje oferty. Agentem emisji tj. podmiotem przygotowującym i realizującym poszczególne czynności związane z emisją zostanie wybrany podmiot, który zaproponuje najkorzystniejsze warunki finansowe przeprowadzenia emisji. Po wybraniu agenta emisji, podpisana zostanie umowa.

Emisja obligacji zapewni środki niezbędne dla dalszego funkcjonowania i rozwoju Miasta.

Burmistrz Miasta



Jerzy Sirak