

z dnia 4 listopada 2022 r.

**w sprawie emisji obligacji komunalnych Gminy Żmigród oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu**

Na podstawie art.18 ust.2 pkt 9 lit. b i art. 58 ust. 1 ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 559 ze zm.); art. 89 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 1634 ze zm.) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt. 2 ustawy o obligacjach z dnia 15 stycznia 2015 r. (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 454 ze późn. zm.), Rada Miejska w Żmigrodzie uchwała, co następuje:

**§ 1.** 1. Gmina Żmigród wyemituje **15.000** sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę **15.000.000 zł.** (słownie: piętnaście milionów złotych).

2. Emitowane obligacje będą obligacjami na okaziciela.
3. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata.
4. Emitowane obligacje nie będą zabezpieczone.
5. Emitowane obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.

**§ 2.** Celem emisji jest pozyskanie środków na sfinansowanie planowanego deficytu.

**§ 3.** 1. Obligacje zostaną wyemitowane w 2022 roku, nie później niż do 31 grudnia 2022 roku, w dziesięciu seriach:

- 1) seria A22 na kwotę 1.500.000 zł,
- 2) seria B22 na kwotę 1.500.000 zł,
- 3) seria C22 na kwotę 1.500.000 zł,
- 4) seria D22 na kwotę 1.500.000 zł.
- 5) seria E22 na kwotę 1.500.000 zł.
- 6) seria F22 na kwotę 1.500.000 zł.
- 7) seria G22 na kwotę 1.500.000 zł.
- 8) seria H22 na kwotę 1.500.000 zł.
- 9) seria I22 na kwotę 1.500.000 zł.
- 10) seria J22 na kwotę 1.500.000 zł.

2. Cena emisyjna jednej obligacji będzie równa wartości nominalnej.

3. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów i przychodów budżetu Gminy Żmigród

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

- 1) Seria A22 – z datą wykupu nie później niż 30.07.2028 r.,
- 2) Seria B22 – z datą wykupu nie później niż 30.11.2028 r.,
- 3) Seria C22 – z datą wykupu nie później niż 30.07.2029 r.,
- 4) Seria D22 – z datą wykupu nie później niż 30.11.2029 r.,
- 5) Seria E22 – z datą wykupu nie później niż 30.07.2030 r.,
- 6) Seria F22 – z datą wykupu nie później niż 30.11.2030 r.,
- 7) Seria G22 – z datą wykupu nie później niż 30.07.2031 r.,
- 8) Seria H22 – z datą wykupu nie później niż 30.11.2031 r.,

9) Seria I22 – z datą wykupu nie później niż 30.07.2032 r.,

10) Seria J22 – z datą wykupu nie później niż 30.11.2032 r.,

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej

3. Dopuszcza się wykup przez Gminę Żmigród obligacji przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

4. Dopuszcza się możliwość nieskorzystania z emisji całości serii obligacji.

§ 5. 1. Oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach półrocznych z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać do 12 miesięcy.

2. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 3M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.

3. Jeżeli termin wykupu obligacji lub wypłaty oprocentowania określony w ust. 1 przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym następującym po tym dniu.

4. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.

5. Szczegóły emisji określą Warunki Emisji.

§ 6. Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Gminy Żmigród, który jest upoważniony do dokonywania wszelkich czynności, związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji oraz do wypełnienia świadczeń, wynikających z obligacji.

§ 7. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący Rady  
Miejskiej w Żmigrodzie

  
mgr inż. Jan Czyżowicz

## UZASADNIENIE

Gmina, jako jednostka samorządu terytorialnego, na podstawie ustawy o finansach publicznych i ustawy o obligacjach, ma możliwość emisji obligacji. Podstawową przesłanką przemawiającą na korzyść emisji obligacji jest możliwość wydłużonego terminu okresu ich wykupu, w tym dłuższy okres karencji i co za tym idzie możliwość odłożenia w dłuższym okresie czasu spłat kapitału i wykupu obligacji.

Inne zalety emisji obligacji to:

obligacje, na tle kredytów i pożyczek, postrzegane są jako instrument bardziej nowoczesny,

obligacje komunalne postrzegane są jako bezpieczne papiery wartościowe, Gmina kontroluje majątek o dużej wartości stąd jej wiarygodność jest wysoka, zaciągnięcie zobowiązań ma charakter publiczny i podlega ustawowym ograniczeniom, coroczne dochody podlegają mniejszym wahaniom niż wahania koniunktury rynkowej,

gospodarka finansowa jest jawna, co daje rękojmię przejrzystości i wiarygodności zarządzania finansami.

Celem emisji jest pozyskanie środków na finansowanie planowanego deficytu budżetu.

Oprocentowanie obejmuje WIBOR 3 M. oraz marżę banku Santander wg tabeli.

Stawka WIBORU na dzień 28.10.2022 roku wynosi 7,45%

seria	Data emisji	Termin Wykupu	Stawka referencyjna	Marża
A22	do 31.12.2022	30.07.2028	WIBOR3M	1,50%
B22	do 31.12.2022	30.11.2028	WIBOR3M	1,50%
C22	do 31.12.2022	30.07.2029	WIBOR3M	1,50%
D22	do 31.12.2022	30.11.2029	WIBOR3M	1,50%
E22	do 31.12.2022	30.07.2030	WIBOR3M	1,60%
F22	do 31.12.2022	30.11.2030	WIBOR3M	1,60%
G22	do 31.12.2022	30.07.2031	WIBOR3M	1,70%
H22	do 31.12.2022	30.11.2031	WIBOR3M	1,70%
I22	do 31.12.2022	30.07.2032	WIBOR3M	1,70%
J22	do 31.12.2022	30.11.2032	WIBOR3M	1,70%