

**UCHWAŁA NR 0007.LII.633.2023**  
**RADY MIEJSKIEJ W ŻMIGRODZIE**

z dnia 18 października 2023 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 ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (tekst jednolity: Dz. U. z 2023 r., poz. 40.) i art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2022 r., poz. 1634) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2022 r., poz. 1634 ze zm ), Rada Miejska w Żmigrodzie uchwała, co następuje:

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

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

3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.

4. Obligacje nie będą zabezpieczone.

**§ 2.** Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu.

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

1) Seria A23: 4.500 szt. obligacji o łącznej wartości nominalnej 4.500.000,00 zł

2) Seria B23: 4.500 szt. obligacji o łącznej wartości nominalnej 4.500.000,00 zł

3) Seria C23 : 6.000 szt. Obligacji o łącznej wartości nominalnej 6.000.000,00 zł

2. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2023 roku.

3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.

4. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Żmigród.

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

1) obligacje serii A23 zostaną wykupione w 2034 r.,

2) obligacje serii B23 zostaną wykupione w 2035 r.,

3) obligacje serii C23 zostaną wykupione w 2036 r.,

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 możliwość wykupu obligacji przed terminem 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 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.** 1. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Żmigród w latach 2024-2036

2. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Żmigród lub przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji w latach 2024-2036.

§ 7. Upoważnia się Burmistrza Gminy Żmigród do:

- 1) Dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji,
- 2) Zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane z organizacją emisji obligacji, wykonywaniem funkcji agenta emisji i agenta płatniczego jak również do zawarcia ewentualnych innych umów pozostających w związku z emisją obligacji,
- 3) Wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

§ 8. Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Gminy Żmigród.

§ 9. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia i podlega ogłoszeniu w BIP.

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 6 M. oraz marżę banku wg tabeli.

Stawka WIBORU na dzień 13.10.2023 roku wynosi 5,57%

seria	Data emisji	Termin Wykupu	Stawka referencyjna	Marża
A23	do 31.12.2023	2034	WIBOR6M	1,90%
B23	do 31.12.2022	2035	WIBOR6M	1,90%
C23	do 31.12.2022	2036	WIBOR6M	1,90%