Projekt

Prezydenta Miasta Kołobrzeg

UCHWAŁA NR .....
RADY MIASTA KOŁOBRZEG

z dnia ..... 2020 r.

w sprawie emisji obligacji komunalnych

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b), ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (Dz.U. z 2020 r., poz. 713) oraz art. 89 ust.1 pkt 2 - 4 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2019 r., poz. 869 ze zm.), w związku z art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2018 r., poz.483 ze zm.) **Rada Miasta Kołobrzeg uchwala, co następuje**:

§ 1. 1. Gmina Miasto Kołobrzeg wyemituje obligacje komunalne w łącznej liczbie 30.000 (trzydzieści tysięcy) sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę **30.000.000,00 zł** (trzydzieści milionów złotych).

2. Emisja poszczególnych serii obligacji nastąpi poprzez skierowanie propozycji nabycia do indywidualnych adresatów, w liczbie nie większej niż 149 osób.

3. Emitowane obligacje będą obligacjami na okaziciela.

4. Emitowane obligacje nie będą miały formy dokumentu.

5. Emitowane obligacje nie będą zabezpieczone.

6. Emitowane obligacje mogą zostać wprowadzone do zorganizowanego systemu obrotu instrumentów finansowych.

§ 2. Środki pozyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na:

1) finansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy Miasto Kołobrzeg na 2020 rok, w tym na pokrycie wydatków związanych z finansowaniem inwestycji;
2) spłatę wcześniej zaciągniętego zobowiązania z tytułu zaciągniętego kredytu;
3) wyprzedzające finansowanie działań finansowanych ze środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej.

§ 3. 1. Obligacje zostaną wyemitowane w 2020 roku w 14 (czternastu) seriach:

1) seria A20: obligacje 4-letnie na kwotę 2.000.000,00 zł;
2) seria B20: obligacje 4-letnie na kwotę 2.000.000,00 zł;
3) seria C20: obligacje 5-letnie na kwotę 2.000.000,00 zł;
4) seria D20: obligacje 5-letnie na kwotę 2.000.000,00 zł;
5) seria E20: obligacje 6-letnie na kwotę 2.000.000,00 zł;
6) seria F20: obligacje 6-letnie na kwotę 2.000.000,00 zł;
7) seria G20: obligacje 7-letnie na kwotę 2.000.000,00 zł;
8) seria H20: obligacje 7-letnie na kwotę 2.000.000,00 zł;
9) seria I20: obligacje 8-letnie na kwotę 2.000.000,00 zł;
10) seria J20: obligacje 8-letnie na kwotę 2.000.000,00 zł;

11) seria K20: obligacje 9-letnie na kwotę 2.500.000,00 zł;

12) seria L20: obligacje 9-letnie na kwotę 2.500.000,00 zł;

13) seria M20: obligacje 10-letnie na kwotę 2.500.000,00 zł;

14) seria N20: obligacje 10-letnie na kwotę 2.500.000,00 zł.

2. Cena emisyjna obligacji każdej serii będzie równa wartości nominalnej.

3. Czas trwania programu emisji określa się na lata 2020-2030.

§ 4. Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania oraz prowizja za organizację emisji zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Gminy Miasto Kołobrzeg.

§ 5. 1. Obligacje zostaną wykupione według poniższego harmonogramu:

1) obligacje serii A20 i B20 na łączną kwotę 4.000.000,00 zł zostaną wykupione w 2024 r.;

2) obligacje serii C20 i D20 na łączną kwotę 4.000.000,00 zł zostaną wykupione w 2025 r.;

3) obligacje serii E20 i F20 na łączną kwotę 4.000.000,00 zł zostaną wykupione w 2026 r.;

4) obligacje serii G20 i H20 na łączną kwotę 4.000.000,00 zł zostaną wykupione w 2027 r.;

5) obligacje serii I20 i J20 na łączną kwotę 4.000.000,00 zł zostaną wykupione w 2028 r.;

6) obligacje serii K20 i L20 na łączną kwotę 5.000.000,00 zł zostaną wykupione w 2029 r.;

7) obligacje serii M20 i N20 na łączną kwotę 5.000.000,00 zł zostaną wykupione w 2030 r.

2. Jeżeli data wykupu obligacji określona zgodnie z ust. 1 przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup obligacji nastąpi w najbliższym dniu roboczym po tym dniu.

3. Wykup obligacji następować według ich wartości nominalnej.

4. Ostateczny termin wykupu obligacji ustala się na dzień 31 grudnia 2030 r.

5. Wcześniejsze wykupienie obligacji jest możliwe na zasadach określonych w ust.7.

6. Dopuszcza się możliwość nabycia przez Emitenta obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

7. Terminy i tryb umorzenia określi Prezydent Miasta Kołobrzeg.

§ 6. 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, powiększonego o stałą marżę w okresie obowiązywania umowy.

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 po tym dniu.

5. Ostateczna wysokość marży zostanie ustalona w wyniku negocjacji z nabywcą obligacji.

6. Obligacje nie będą oprocentowanie poczynając od dnia wykupu.

§ 7. 1. Upoważnia się Prezydenta Miasta Kołobrzeg do:

1) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji;

2) zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania;

3) zawarcia umowy z podmiotem uprawnionym do prowadzenia ewidencji, o której mowa w art. 6 ust. 2 pkt 7 ustawy z dnia 2015 roku o obligacjach, tj. z bankiem lub krajowym Depozytem Papierów Wartościowych;

4) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji;

5) podjęcia decyzji o wprowadzeniu obligacji do zorganizowanego systemu obrotu lub certyfikacji instrumentów finansowych.

§ 8. Wykonanie uchwały powierza się Prezydentowi Miasta Kołobrzeg.

§ 9. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie

do projektu uchwały w sprawie emisji obligacji komunalnych

Niniejsza uchwała Rady Miasta Kołobrzeg 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 ma na celu sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego roku 2020 związanego z wydatkami inwestycyjnymi, spłatę wcześniej zaciągniętego zobowiązania z tytułu zaciągniętego kredytu oraz wyprzedzającym finansowaniem działań finansowanych ze środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej.

Aktualna sytuacja ekonomiczna sprawia, że zachodzi konieczność poszukiwania zewnętrznych źródeł finansowania inwestycji. Rynek kapitałowy daje Miastu do dyspozycji dwa podstawowe instrumenty: kredyt komercyjny oraz obligacje komunalne.

Obligacje komunalne w swej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak są dla Miasta bardziej korzystne niż tradycyjny komercyjny kredyt bankowy. Wynika to przede wszystkim z elastyczności w zakresie ustalenia terminów spłaty odsetek i wykupu obligacji, co zapewnia bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu.

Przeprowadzone analizy finansowe wykazały, iż emisja do kwoty 30.000.000 zł pozwala zachować płynność finansów Miasta we wszystkich latach trwania emisji i gwarantuje bezpieczną spłatę całego zobowiązania, a także jest zgodna z przepisami ustawy o finansach publicznych.

Niniejsza Uchwała Rady Miasta w sprawie emisji obligacji określa ogólne warunki emisji. Uchwała określa m.in. wielkość emisji, podział na transze i serie, długość życia poszczególnych obligacji oraz sposób emisji.

Ogólne określenie warunków emisji obligacji jest niezbędne w celu przeprowadzenia przetargu na wybór agenta emisji obligacji, czyli banku, który będzie organizatorem, depozytariuszem i gwarantem emisji. Uchwała ta określa przedmiot zamówienia, zakreślając równocześnie granice, w którym banki – oferenci mogą przygotować swoje oferty. Po przeprowadzeniu przetargu i wybraniu agenta emisji, zostanie podpisana umowa z bankiem-agentem emisji. Zgodnie z przedmiotową Uchwałą, wykup obligacji będzie rozłożony na 7 lat, począwszy od roku 2024.

Bardzo ważnym argumentem przemawiającym za emisją obligacji jest promowanie Miasta Kołobrzeg. Emisja pozwala podnieść prestiż i wiarygodność miasta w oczach inwestorów. Emisja obligacji komunalnych zapewnia środki niezbędne dla dalszego rozwoju Miasta, stanowiąc zarazem promocję Miasta na rynku kapitałowym, stąd upoważnienie dla Prezydenta Miasta do podjęcia decyzji o wprowadzeniu obligacji do zorganizowanego systemu obrotu lub certyfikacji instrumentów finansowych na zorganizowanym rynku papierów dłużnych Catalyst.

Catalyst powstał 30 września 2009 r. i prowadzony jest przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie oraz BondSpot S.A. Jednostki samorządu terytorialnego poprzez emisję obligacji, które są podstawowym instrumentem dłużnym, mogą stać się uczestnikiem rynku kapitałowego. Catalyst jest platformą, która jest oparciem dla rynku giełdowego, pozagiełdowego oraz alternatywnych systemów obrotów (ASO) prowadzonych przez GPW i BondSpot – wraz z mechanizmami optymalnego plasowania emisji i ich autoryzacji (rejestrowania) w systemach informacyjnych Giełdy Papierów Wartościowych.

Rynek Catalyst proponuje jednostkom samorządu terytorialnego dwie alternatywne formy wprowadzenia obligacji na rynek Catalyst:

- dopuszczenie lub wprowadzenie obligacji do obrotu zorganizowanego – na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu,

- uzyskanie autoryzacji na Catalyst.

Miasto Kołobrzeg dla emisji obligacji komunalnych zamierza uzyskać autoryzację na Catalyst.

Notowanie obligacji komunalnych Miasta Kołobrzeg na Catalyst pozwoli stworzyć wizerunek jednostki samorządu terytorialnego (emitenta) jako podmiotu korzystającego z innowacyjnych instrumentów finansowych. Obecność rynku Catalyst w publicznym obszarze zainteresowania powoduje, że notowanie na nim obligacji komunalnych postrzegane jest jako forma promocji emitenta czyli Miasta Kołobrzeg. Jednocześnie Catalyst zapewnia przejrzystą wycenę i możliwość stworzenia jednego i spójnego źródła informacji o jednostce samorządu terytorialnego- uczestniku rynku Calatyst oraz jego emisjach.