

**Uchwała Nr / / 2023
Rady Miejskiej w Koszalinie
z dnia 6 lutego 2023 roku**

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 2023 r. poz. 40), 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, poz. 1692, poz. 1725, poz. 1747, poz. 1768, poz. 1964 i poz. 2414), art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2022 r. poz. 2244), po uzyskaniu opinii Komisji Budżetu i Finansów - Rada Miejska w Koszalinie uchwała, co następuje:

§ 1. 1. Postanawia się wyemitować obligacje komunalne w łącznej liczbie do 120.000 (sto dwadzieścia tysięcy) sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda, do łącznej kwoty 120.000.000,00 zł (sto dwadzieścia milionów złotych).

2. Emisja poszczególnych serii obligacji nastąpi poprzez skierowanie propozycji nabycia do jednego adresata.

3. Emitowane obligacje będą obligacjami na okaziciela.

4. Emitowane obligacje nie będą zabezpieczone.

§ 2. Środki pozyskane z emisji zostaną przeznaczone na:

1) finansowanie planowanego deficytu budżetu Miasta Koszalina na 2023 rok,

2) spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętego kredytu.

§ 3. 1. Obligacje zostaną wyemitowane w roku 2023 w seriach:

1) seria A23 na kwotę 20.000.000,00 zł (dwadzieścia milionów złotych 00/100) nie później niż w dniu 31.12.2023 r.,

2) seria B23 na kwotę 20.000.000,00 zł (dwadzieścia milionów złotych 00/100) nie później niż w dniu 31.12.2023 r.,

3) seria C23 na kwotę 20.000.000,00 zł (dwadzieścia milionów złotych 00/100) nie później niż w dniu 31.12.2023 r.,

4) seria D23 na kwotę 20.000.000,00 zł (dwadzieścia milionów złotych 00/100) nie później niż w dniu 31.12.2023 r.,

5) seria E23 na kwotę 10.000.000,00 zł (dziesięć milionów złotych 00/100) nie później niż w dniu 31.12.2023 r.,

6) seria F23 na kwotę 10.000.000,00 zł (dziesięć milionów złotych 00/100) nie później niż w dniu 31.12.2023 r.

7) seria G23 na kwotę 10.000.000,00 zł (dziesięć milionów złotych 00/100) nie później niż w dniu 31.12.2023 r.,

- 8) seria H23 na kwotę 10.000.000,00 zł (dziesięć milionów złotych 00/100) nie później niż w dniu 31.12.2023 r.

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

3. Czas trwania programu emisji obligacji określa się na lata 2023-2047.

§ 4. Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania oraz prowizją za organizację emisji zostaną pokryte z dochodów gminy.

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

- 1) seria A23 na łączną kwotę 20.000.000,00 zł (dwadzieścia milionów złotych 00/100) zostanie wykupiona w ratach według poniższego harmonogramu:
 - w 2028 r. obligacje o wartości 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych 00/100),
 - w 2029 r. obligacje o wartości 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych 00/100),
 - w 2030 r. obligacje o wartości 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych 00/100),
 - w 2031 r. obligacje o wartości 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych 00/100),
 - w 2032 r. obligacje o wartości 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych 00/100),
 - w 2033 r. obligacje o wartości 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych 00/100),
 - w 2034 r. obligacje o wartości 4.000.000,00 zł (cztery miliony złotych 00/100),
 - w 2035 r. obligacje o wartości 3.000.000,00 zł (trzy miliony złotych 00/100),
 - w 2036 r. obligacje o wartości 5.000.000,00 zł (pięć milionów złotych 00/100),
 - w 2037 r. obligacje o wartości 5.000.000,00 zł (pięć milionów złotych 00/100);
- 2) seria B23 na łączną kwotę 20.000.000,00 zł (dwadzieścia milionów złotych 00/100) zostanie wykupiona w ratach według poniższego harmonogramu:
 - w 2038 r. obligacje o wartości 10.000.000,00 zł (dziesięć milionów złotych 00/100),
 - w 2039 r. obligacje o wartości 10.000.000,00 zł (dziesięć milionów złotych 00/100);
- 3) seria C23 na łączną kwotę 20.000.000,00 zł (dwadzieścia milionów złotych 00/100) zostanie wykupiona w ratach według poniższego harmonogramu:
 - w 2040 r. obligacje o wartości 10.000.000,00 zł (dziesięć milionów złotych 00/100),
 - w 2041 r. obligacje o wartości 10.000.000,00 zł (dziesięć milionów złotych 00/100);
- 4) seria D23 na łączną kwotę 20.000.000,00 zł (dwadzieścia milionów złotych 00/100) zostanie wykupiona w ratach według poniższego harmonogramu:
 - w 2042 r. obligacje o wartości 10.000.000,00 zł (dziesięć milionów złotych 00/100),
 - w 2043 r. obligacje o wartości 10.000.000,00 zł (dziesięć milionów złotych 00/100);
- 5) seria E23 na łączną kwotę 10.000.000,00 zł (dziesięć milionów złotych 00/100) zostanie wykupiona w 2044 r.;
- 6) seria F23 na łączną kwotę 10.000.000,00 zł (dziesięć milionów złotych 00/100) zostanie wykupiona w 2045 r.;
- 7) seria G23 na łączną kwotę 10.000.000,00 zł (dziesięć milionów złotych 00/100) zostanie wykupiona w 2046 r.;
- 8) seria H23 na łączną kwotę 10.000.000,00 zł (dziesięć milionów złotych 00/100) zostanie wykupiona w 2047 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.

3. Wykup obligacji następować będzie według ich wartości nominalnej.

§ 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 6 M ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej 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.

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

§ 7. Upoważnia się Prezydenta Miasta Koszalina do:

- 1) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji oraz do wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji,
- 2) powierzenia w drodze umowy bankowi czynności związanych z kompleksową organizacją emisji obligacji oraz czynności związanych ze zbywaniem, nabywaniem, wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania,
- 3) zawarcia umowy z podmiotem uprawnionym do prowadzenia ewidencji, o której mowa w art. 8 ust. 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach, tj. z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych lub spółką, której Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych przekazał wykonywanie czynności z zakresu prowadzenia depozytu papierów wartościowych,
- 4) wprowadzenia obligacji do zorganizowanego systemu obrotu instrumentów finansowych.

§ 8. Wykonanie uchwały powierza się Prezydentowi Miasta Koszalina.

§ 9. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący Rady Miejskiej
w Koszalinie

Jan Kuriata

UZASADNIENIE

do projektu uchwały Rady Miejskiej w sprawie emisji obligacji komunalnych

W Budżecie Miasta Koszalina na 2023 rok zaplanowano przychody w wysokości 120,0 mln zł z tytułu emisji obligacji komunalnych.

Zgodnie z art. 89 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych jednostki samorządu terytorialnego mogą zaciągać kredyty i pożyczki oraz emitować papiery wartościowe na:

- 1) pokrycie występującego w ciągu roku przejściowego deficytu budżetu jednostki samorządu terytorialnego;
- 2) finansowanie planowanego deficytu budżetu jednostki samorządu terytorialnego;
- 3) spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów;
- 4) wyprzedzające finansowanie działań finansowanych ze środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej.

Zgodnie z powyższym planuje się, że środki pozyskane z emisji obligacji w 2023 roku zostaną przeznaczone na dwa z dozwolonych czterech celów, tj. sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Miasta Koszalina oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Procedura pozyskania środków zewnętrznych w formie emisji obligacji jest dla Miasta korzystna, gdyż daje możliwość elastycznego negocjowania warunków przeprowadzenia emisji, tj. ustalenie karencji w spłacie kapitału czy indywidualnego oprocentowania. Jednocześnie procedura ta daje możliwość podziału wysokości planowanego zadłużenia na dowolną liczbę serii, co jest niezwykle ważne z punktu widzenia bieżącego reagowania na potrzeby finansowe Miasta. W przypadku pozyskania innych źródeł finansowania, możliwe jest niewyemitowanie całości planowanego na 2023 rok zadłużenia. Dlatego też emisja obligacji została podzielona na 8 serii, pierwsze 4 serie po 20,0 mln i kolejne cztery po 10,0 mln.

Do przeprowadzenia emisji konieczna jest uchwała Rady Miejskiej w sprawie emisji obligacji, która określa zasady ich nabywania, zbywania i wykupu.

Niniejszy projekt uchwały określa ogólne warunki emisji, tj. wielkość emisji, podział na 8 serii, terminy wykupu poszczególnych serii oraz cel emisji. Karencja wykupu kapitału wynosi 5 lat, tj. do 2028 roku. Wykup poszczególnych serii nastąpi w latach 2028-2047 ze środków stanowiących dochody własne gminy, co zawarto w Wieloletniej Prognozie Finansowej Miasta Koszalina na lata 2023-2047.

Skarbnik Miasta

Katarzyna Macko

Prezydent Miasta

Piotr Jedliński