

**Uchwała Nr
Rady Miasta Lublin**

z dnia 2020 r.

**w sprawie emisji obligacji przychodowych Gminy Lublin oraz określenia 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 (Dz. U. z 2019 r. poz. 506, 1309, 1571, 1696, 1815) oraz art. 2 pkt 5, art. 25 ust. 1 pkt 1 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (Dz. U. z 2018 r. poz. 483, 2243, z 2019 r. poz. 1572, 2217) - Rada Miasta Lublin uchwała, co następuje:

§ 1

1. Gmina Lublin („Emitent”) wyemituje 10 000 (słownie: dziesięć tysięcy) obligacji przychodowych o wartości nominalnej 10.000 zł (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda, o łącznej wartości nominalnej 100.000.000 zł (słownie: sto milionów złotych) – zwanych dalej „obligacjami”.

2. Cena emisyjna jednej obligacji będzie nie mniejsza niż jej wartość nominalna.
3. Emitowane obligacje będą obligacjami na okaziciela.
4. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata.
5. Emitowane obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.
6. Obligacje będą emitowane jako obligacje niezabezpieczone.

§ 2

Środki pozyskane z emisji obligacji przeznaczone zostaną na finansowanie lub refinansowanie kosztów finansowania zadań inwestycyjnych pod nazwą: „Rozbudowa kuchni i stołówki oraz segmentu dydaktycznego w Szkole Podstawowej nr 52 w Lublinie”, „Dobudowa segmentu przedszkola w Zespole Szkół nr 12 w Lublinie”, „Budowa nowego budynku biurowego Urzędu Miasta Lublin przy ul. Leszczyńskiego 20 w Lublinie”. („Przedsięwzięcie finansowane”).

§ 3

1. Roszczenia obligatariuszy wobec Gminy Lublin z tytułu obligacji zostaną zaspokojone z wszelkich uzyskanych przez Gminę Lublin przychodów – stanowiących dochód Gminy Lublin – z tytułu opłat za postój pojazdów samochodowych w strefie płatnego parkowania. („Przedsięwzięcie finansujące”).

2. Przychody z Przedsięwzięcia finansującego ustalone zostaną jako suma pieniężna wpływów uzyskana z opłat jednorazowych, abonamentowych oraz zryczałtowanych za postój pojazdów samochodowych w strefie płatnego parkowania.

3. Przychody z Przedsięwzięcia finansującego zaplanowane będą na podstawie uchwały Rady Miasta Lublin dotyczącej ustalenia strefy płatnego parkowania na drogach publicznych na terenie miasta Lublin oraz wysokości opłat za postój i sposobu ich pobierania. Zasady funkcjonowania strefy płatnego parkowania, w tym stawki opłat za postój zostaną ustalone w taki sposób aby umożliwiły osiągnięcie rocznych przychodów z Przedsięwzięcia finansującego na poziomie zapewniającym zgromadzenie na rachunku bankowym przeznaczonym do ich gromadzenia środków pieniężnych równych sumie rat kapitałowych od obligacji, przypadających do wykupu w danym roku oraz odsetek od obligacji należnych w danym roku.

4. Obligatariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa do zaspokojenia swoich roszczeń przed innymi wierzycielami Emitenta z całości przychodów z Przedsięwzięcia finansującego.

5. Odpowiedzialność Emitenta nie jest ograniczona do przychodów z Przedsięwzięcia finansującego.

§ 4

1. Obligacje zostaną wyemitowane w ramach programu emisyjnego w okresie od dnia zawarcia umowy na zorganizowanie i przeprowadzenie emisji obligacji do dnia 31 grudnia 2023 roku, zgodnie z limitami określonymi w uchwale budżetowej na dany rok budżetowy.

2. Ostateczny termin wykupu obligacji nastąpi nie później niż do dnia 31 grudnia 2035 roku.

§ 5

1. Wykup obligacji dokonywany będzie w kwotach i terminach określonych w harmonogramie wykupu obligacji, z uwzględnieniem terminu, o którym mowa w § 4 ust. 2.

2. Wykup obligacji może następować w ratach.

3. Dopuszcza się nabycie przez Gminę Lublin obligacji przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

§ 6

1. Obligacje będą oprocentowane w stosunku rocznym.

2. Odsetki od obligacji naliczane będą od wartości nominalnej pomniejszonej o sumę rat wykupu, które zostały zapłacone na rzecz Obligatariuszy i wypłacane w terminach półrocznych, z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie 12 miesięcy.

3. Obligacje będą oprocentowane wg zmiennej stawki WIBOR dla depozytów sześciomiesięcznych, powiększonej o marżę dla Obligatariuszy nie wyższą niż 1,0%.

§ 7

Wydatki związane z organizacją i przeprowadzeniem emisji obligacji oraz wypłata środków na zaspokojenie roszczeń obligatariuszy wynikających z obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Lublin stosownie do warunków emisji obligacji, zgodnie z którymi winny być regulowane zobowiązania z tego tytułu, z uwzględnieniem treści § 3 ust. 1.

§ 8

Upoważnia się Prezydenta Miasta Lublin do:

1) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji z uwzględnieniem zapisów niniejszej uchwały, a w szczególności do zawarcia z organizatorem emisji umowy o organizację emisji określającej szczegółowe zasady współpracy oraz prawa i obowiązki stron,

2) zawarcia umowy z agentem emisji w celu rejestracji obligacji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych, zgodnie z art. 7a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2020 r. poz. 89, 284),

3) określenia szczegółowych warunków dotyczących określania ceny emisyjnej, naliczania odsetek, wypłaty świadczeń wynikających z obligacji oraz harmonogramu częściowego i końcowego wykupu obligacji,

4) określenia trybu i warunków gromadzenia przychodów z Przedsięwzięcia finansującego, o których mowa w § 3 ust. 1 oraz ich wypłat z rachunku, o którym mowa w art. 25 ust. 4 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach.

§ 9

Wykonanie uchwały powierza się Prezydentowi Miasta Lublin.

§ 10

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE

do projektu uchwały w sprawie emisji obligacji przychodowych Gminy Lublin oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu

Pozyskanie środków z emisji obligacji przychodowych zaplanowane zostało w uchwale nr 480/XII/2019 Rady Miasta Lublin z dnia 19 grudnia 2019 roku w sprawie uchwały budżetowej Miasta Lublin na 2020 rok oraz uchwale 481/XII/2019 Rady Miasta Lublin z dnia 19 grudnia 2019 roku w sprawie wieloletniej prognozy finansowej Miasta Lublin.

Zgodnie z art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b) ustawy o samorządzie gminnym do kompetencji rady gminy należy podejmowanie uchwał dotyczących emitowania obligacji oraz określania zasad ich zbywania i wykupu. W oparciu o powyższe został przedłożony Radzie Miasta Lublin projekt uchwały stanowiący rozpoczęcie, uruchomienie procedury emisji obligacji przychodowych w trybie emisji niepublicznej. Po podjęciu przez Radę Miasta Lublin uchwały w sprawie emisji obligacji przychodowych Gminy Lublin oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu skierowany zostanie do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Lublinie wniosek o wydanie opinii o możliwości wykupu papierów wartościowych.

Wybór organizatora emisji nastąpi po przeprowadzeniu rozeznania rynku, w wyniku którego wybrana zostanie najkorzystniejsza oferta głównie na podstawie kryterium jakim jest całkowity rzeczywisty koszt pozyskania środków finansowych. Niedokonanie wyboru organizatora emisji w trybie ustawy Prawo zamówień publicznych wynika bezpośrednio z zapisów art. 4 pkt 3 lit. j, który stanowi, iż ustawy nie stosuje się do zamówień publicznych, których przedmiotem są „usługi finansowe związane z emisją, sprzedażą, kupnem lub zbyciem papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych, w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi”.

Obligacje przychodowe są jednym z instrumentów pozyskania finansowania na realizację przedsięwzięć z zakresu zadań użyteczności publicznej, szczególnym rodzajem obligacji, dedykowanym podmiotom wykonującym zadania z zakresu użyteczności publicznej i mogą być źródłem finansowania w celu wykonania określonego przedsięwzięcia. Atrakcyjność tego instrumentu polega na tym, iż nie jest wymagane ustanawianie dodatkowych zabezpieczeń a Obligatariuszom przyznaje się prawo zaspokojenia swoich roszczeń z pierwszeństwem przed innymi wierzycielami Emitenta z przychodów lub majątku realizowanego przedsięwzięcia lub innego wskazanego przez emitenta obligacji przedsięwzięcia. Przychody i majątek przedsięwzięcia wyłączone są spod egzekucji, a nabywcy obligacji uzyskują gwarancję, iż zostaną one przeznaczone na spłatę należnych im zobowiązań. Zadłużenie z obligacji przychodowych może być spłacane przychodami z danego przedsięwzięcia lub spłata obligatariuszy może następować z innych źródeł.

Artykuł 24 ustawy o obligacjach stanowi normatywną podstawę przeprowadzenia kwalifikacji obligacji przychodowych na obligacje przychodowe z ograniczoną odpowiedzialnością Emitenta oraz bez ograniczenia odpowiedzialności. W przypadku obligacji z ograniczoną odpowiedzialnością Emitenta, Emitent ogranicza swoją odpowiedzialność za zobowiązania wynikające z obligacji do kwoty przychodów lub wartości majątku przedsięwzięcia, do których obligatariuszowi służy prawo pierwszeństwa. Natomiast przy emisji obligacji przychodowych bez ograniczenia odpowiedzialności emitent ponosi odpowiedzialność całym swoim majątkiem, zgodnie z ogólną zasadą określoną w art. 13 ustawy o obligacjach.

Emisja Miasta Lublin planowana jest jako emisja bez ograniczania odpowiedzialności Emitenta, co ma zmniejszyć ryzyko transakcji, spowodować większe zainteresowanie ze strony instytucji finansowych i tym samym zmniejszyć koszty pozyskania kapitału w postaci niższej prowizji i marży.

Ze względu na swój szczególny charakter obligacje przychodowe mogą być emitowane tylko przez określone ustawowo podmioty, w tym jednostki samorządu terytorialnego.

Istotną cechą tych obligacji, jest to, iż wynikające z nich zadłużenie nie wlicza się do limitu zadłużenia jednostki samorządu terytorialnego określonego ustawą o finansach publicznych. Jest to duża zaleta w porównaniu do kredytu bankowego, czy obligacji zwykłych. Miasto Lublin chcąc utrzymać dotychczasową aktywność inwestycyjną, musi rozważyć inne, alternatywne sposoby finansowania inwestycji, w tym te, które nie obciążają ustawowych wskaźników zadłużenia.

Korzyści dla Emitenta związane z emisją obligacji przychodowych:

- brak wymogu stosowania procedury Prawa zamówień publicznych (art. 4 pkt. 3 lit. j),
- elastyczność umożliwiająca dostosowanie terminów spłat do możliwości finansowych Emitenta,
- zgodnie z art. 243a ustawy o finansach publicznych emisja obligacji przychodowych nie jest uwzględniana przy ustalaniu ograniczeń zadłużenia JST, o których mowa w art. 243 ww. ustawy,
- gwarancja przez Organizatora Emisji dojścia emisji do skutku i pozyskania środków.

Emisja obligacji przychodowych zapewni środki niezbędne do realizacji przedsięwzięć inwestycyjnych pod nazwą: „Rozbudowa kuchni i stołówki oraz segmentu dydaktycznego w Szkole Podstawowej nr 52 w Lublinie”, „Dobudowa segmentu przedszkola w Zespole Szkół nr 12 w Lublinie”, „Budowa nowego budynku biurowego Urzędu Miasta Lublin przy ul. Leszczyńskiego 20 w Lublinie”.

Środki na wykup obligacji wraz z odsetkami pochodzący będą z opłat za postój pojazdów samochodowych w strefie płatnego parkowania i ustalone zostaną jako suma pieniężna wpływów uzyskana z opłat jednorazowych, abonamentowych oraz zryczałtowanych za postój pojazdów samochodowych w strefie płatnego parkowania.