

**Uchwała Nr
Rady Miasta Lublin**

z dnia 2023 r.

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

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b), art. 58 ust. 1 ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2023 r., poz. 40, 572, 1463, 1688), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2023 r., poz. 1270 z późn. zm.) oraz art. 2 pkt 5, art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2022 r., poz. 2244, z 2023 r. poz. 825, 1723) Rada Miasta Lublin uchwala, co następuje:

§ 1

1. Gmina Lublin wyemituje w 2024 roku 270.000 (słownie: dwieście siedemdziesiąt tysięcy) sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 270.000.000,00 zł (słownie: dwieście siedemdziesiąt milionów złotych).
2. Emitowane obligacje będą obligacjami na okaziciela.
3. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata.
4. Emitowane obligacje będą obligacjami niezabezpieczonymi.
5. Obligacje mogą zostać dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu.

§ 2

Celem emisji obligacji jest pozyskanie środków pieniężnych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Miasta Lublin w roku 2024 oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i wyemitowanych obligacji.

§ 3

1. Obligacje zostaną wyemitowane w trzech seriach:
 - 1) seria A24 - 120.000 (słownie: sto dwadzieścia tysięcy) sztuk obligacji o łącznej wartości 120.000.000,00 zł (słownie: sto dwadzieścia milionów złotych), z wykupem następującym w ratach, kwotach i terminach określonych w harmonogramie wykupu obligacji, z uwzględnieniem poniższych założeń:
 - a) w roku 2030 zostanie wykupiona rata w wysokości 25% wartości nominalnej, tj. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej w wysokości 250,00 zł na łączną kwotę 30.000.000,00 zł (słownie: trzydzieści milionów złotych);
 - b) w roku 2031 zostanie wykupiona rata w wysokości 18,75% wartości nominalnej, tj. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej w wysokości 187,50 zł na łączną kwotę 22.500.000,00 zł (słownie: dwadzieścia dwa miliony pięćset tysięcy złotych);

- c) w roku 2032 zostanie wykupiona rata w wysokości 18,75% wartości nominalnej, tj. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej w wysokości 187,50 zł na łączną kwotę 22.500.000,00 zł (słownie: dwadzieścia dwa miliony pięćset tysięcy złotych);
 - d) w roku 2033 zostanie wykupiona rata w wysokości 18,75% wartości nominalnej, tj. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej w wysokości 187,50 zł na łączną kwotę 22.500.000,00 zł (słownie: dwadzieścia dwa miliony pięćset tysięcy złotych);
 - e) w roku 2034 zostanie wykupiona rata w wysokości 18,75% wartości nominalnej, tj. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej w wysokości 187,50 zł na łączną kwotę 22.500.000,00 zł (słownie: dwadzieścia dwa miliony pięćset tysięcy złotych);
- 2) seria B24 - 100.000 (słownie: sto tysięcy) sztuk obligacji o łącznej wartości 100.000.000,00 zł (słownie: sto milionów złotych), z wykupem następującym w ratach, kwotach i terminach określonych w harmonogramie wykupu obligacji, z uwzględnieniem poniższych założeń:
- a) w roku 2031 zostanie wykupiona rata w wysokości 7,5% wartości nominalnej, tj. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej w wysokości 75,00 zł na łączną kwotę 7.500.000,00 zł (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy złotych);
 - b) w roku 2032 zostanie wykupiona rata w wysokości 7,5% wartości nominalnej, tj. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej w wysokości 75,00 zł na łączną kwotę 7.500.000,00 zł (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy złotych);
 - c) w roku 2033 zostanie wykupiona rata w wysokości 7,5% wartości nominalnej, tj. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej w wysokości 75,00 zł na łączną kwotę 7.500.000,00 zł (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy złotych);
 - d) w roku 2034 zostanie wykupiona rata w wysokości 7,5% wartości nominalnej, tj. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej w wysokości 75,00 zł na łączną kwotę 7.500.000,00 zł (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy złotych);
 - e) w roku 2035 zostanie wykupiona rata w wysokości 17,5% wartości nominalnej, tj. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej w wysokości 175,00 zł na łączną kwotę 17.500.000,00 zł (słownie: siedemnaście milionów pięćset tysięcy złotych);
 - f) w roku 2036 zostanie wykupiona rata w wysokości 17,5% wartości nominalnej, tj. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej w wysokości 175,00 zł na łączną kwotę 17.500.000,00 zł (słownie: siedemnaście milionów pięćset tysięcy złotych);
 - g) w roku 2037 zostanie wykupiona rata w wysokości 17,5% wartości nominalnej, tj. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej w wysokości 175,00 zł na łączną kwotę 17.500.000,00 zł (słownie: siedemnaście milionów pięćset tysięcy złotych);
 - h) w roku 2038 zostanie wykupiona rata w wysokości 17,5% wartości nominalnej, tj. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej w wysokości 175,00 zł na łączną kwotę 17.500.000,00 zł (słownie: siedemnaście milionów pięćset tysięcy złotych);
- 3) seria C24 - 50.000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) sztuk obligacji o łącznej wartości 50.000.000,00 zł (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych), z wykupem następującym w ratach, kwotach i terminach określonych w harmonogramie wykupu obligacji, z uwzględnieniem poniższych założeń:
- a) w roku 2035 zostanie wykupiona rata w wysokości 25% wartości nominalnej, tj. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej w wysokości 250,00 zł na łączną kwotę 12.500.000,00 zł (słownie: dwanaście milionów pięćset tysięcy złotych);

- b) w roku 2036 zostanie wykupiona rata w wysokości 25% wartości nominalnej, tj. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej w wysokości 250,00 zł na łączną kwotę 12.500.000,00 zł (słownie: dwanaście milionów pięćset tysięcy złotych);
 - c) w roku 2037 zostanie wykupiona rata w wysokości 25% wartości nominalnej, tj. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej w wysokości 250,00 zł na łączną kwotę 12.500.000,00 zł (słownie: dwanaście milionów pięćset tysięcy złotych);
 - d) w roku 2038 zostanie wykupiona rata w wysokości 25% wartości nominalnej, tj. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej w wysokości 250,00 zł na łączną kwotę 12.500.000,00 zł (słownie: dwanaście milionów pięćset tysięcy złotych).
2. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.
 3. Czas trwania programu emisji obligacji określa się na lata 2024 - 2038.
 4. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej, tj. suma rat częściowego wykupu oraz ostatecznej raty wykupu będzie równa wartości nominalnej obligacji.
 5. Dopuszcza się możliwość nabycia przez Gminę Lublin obligacji przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

§ 4

1. Obligacje będą oprocentowane w stosunku rocznym.
2. Oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej pomniejszonej o sumę rat wykupu, które zostały zapłacone na rzecz Obligatariuszy i wypłaca w terminach półrocznych liczonych od daty emisji, z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy.
3. Obligacje będą oprocentowane według zmiennej stawki WIBOR dla depozytów sześciomiesięcznych lub wg innej stawki, która zastąpi powyższą stawkę, powiększonej o marżę dla Obligatariuszy.
4. Oprocentowanie wypłaca się w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego.

§ 5

1. Wydatki związane z organizacją i przeprowadzeniem emisji obligacji oraz wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Miasta Lublin.
2. Wykup obligacji sfinansowany zostanie z dochodów własnych budżetu Miasta Lublin lub z przychodów budżetu Miasta Lublin.

§ 6

Czynności związane z organizacją emisji obligacji, rejestracją w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych, obsługą emisji obligacji, zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania zostaną powierzone podmiotowi wybranemu w drodze konkursu ofert.

§ 7

Upoważnia się Prezydenta Miasta Lublin do:

- 1) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji w trybie i na warunkach określonych w niniejszej uchwale,

- 2) zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane z organizacją emisji obligacji, pełnieniem funkcji agenta emisji i agenta płatniczego, obsługą zbywania i wykupu obligacji oraz wypłatą oprocentowania,
- 3) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji,
- 4) podjęcia decyzji o dopuszczeniu obligacji do obrotu na rynku regulowanym lub o wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu.

§ 8

Wykonanie uchwały powierza się Prezydentowi Miasta Lublin.

§ 9

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE

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

Przedłożony projekt uchwały wynika z konstrukcji budżetu miasta Lublin na 2024 rok, w którym zaplanowano, że część środków na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Miasta Lublin w roku 2024 oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz wyemitowanych obligacji pochodzić będzie z emisji obligacji komunalnych.

Emisja obligacji komunalnych jest alternatywnym w stosunku do kredytu komercyjnego instrumentem finansowania jednostek samorządu terytorialnego. Obligacje komunalne to papiery wartościowe emitowane przez jednostkę samorządu terytorialnego, która otrzymuje od nabywców obligacji środki pieniężne, natomiast sama jest zobowiązana do zapłaty obligatariuszom odsetek i wykupu obligacji po określonym czasie.

Przedłożony projekt uchwały stanowi prawną podstawę rozpoczęcia procedury emisji obligacji komunalnych Miasta Lublin. Po podjęciu przez Radę Miasta Lublin uchwały w sprawie emisji obligacji komunalnych Miasta 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. Jednocześnie wszczęta zostanie procedura mająca na celu wyłonienie podmiotu, któremu zostaną powierzone czynności związane z organizacją emisji obligacji. Wybór podmiotu nastąpi po przeprowadzeniu postępowania na podstawie przepisów kodeksu cywilnego. Niedokonywanie wyboru w trybie ustawy Prawo zamówień publicznych wynika bezpośrednio z zapisów art. 11 ust. 1 pkt 7, 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...”.