

**ZARZĄDZENIE NR 604/2011  
PREZYDENTA MIASTA KRAKOWA  
Z DNIA 11.04.2011**

**w sprawie przyjęcia i przekazania pod obrady Rady Miasta Krakowa projektu uchwały Rady Miasta Krakowa w sprawie emisji obligacji komunalnych zwanych „IV Pożyczką Stołecznego Królewskiego Miasta Krakowa”.**

Na podstawie art. 30 ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2001 r. Nr 142, poz. 1591, z późn. zm.) zarządza się, co następuje:

§ 1

Postanawia się przyjąć i przekazać pod obrady Rady Miasta Krakowa projekt uchwały Rady Miasta Krakowa w sprawie emisji obligacji komunalnych zwanych „IV Pożyczką Stołecznego Królewskiego Miasta Krakowa”.

§ 2

Wykonanie zarządzenia powierza się Sekretarzowi Miasta.

§ 3

Zarządzenie wchodzi w życie z dniem podpisania.

UCHWAŁA NR  
Rady Miasta Krakowa  
z dnia

**w sprawie przyjęcia i przekazania pod obrady Rady Miasta Krakowa projektu uchwały Rady Miasta Krakowa w sprawie emisji obligacji komunalnych zwanych „IV Pożyczką Stołecznego Królewskiego Miasta Krakowa”.**

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b i art. 58 ust. 1 ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (tekst jednolity Dz. U. z 2001 r. Nr 142, poz. 1591 z późn. zm.) oraz art. 89 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych, Rada Miasta Krakowa uchwala, co następuje:

§ 1

1. Stołeczne Królewskie Miasto Kraków wyemituje w 2011 roku 300 tysięcy obligacji (słownie: trzysta tysięcy) o wartości nominalnej 1 000 PLN (słownie: jeden tysiąc polskich złotych) każda, na łączną kwotę 300 000 000 PLN (słownie: trzysta milionów polskich złotych).
2. Emitowane obligacje będą obligacjami niezabezpieczonymi.
3. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 100 osób.
4. Obligacje mogą nie mieć formy dokumentu.
5. Obligacje mogą być rejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. lub spółkę, której Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. powierzył prowadzenie depozytu papierów wartościowych oraz mogą stanowić przedmiot oferty publicznej lub przedmiot dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu.

§ 2

Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na spłatę części wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów.

§ 3

1. Obligacje zostaną wyemitowane na okres 15 lub 20 lat liczony od daty emisji.
2. Cena emisyjna obligacji będzie równa ich wartości nominalnej.
3. Obligacje oprocentowane będą według stałej lub zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o warunki rynkowe przed datą emisji.
4. Oprocentowanie obligacji będzie naliczane od ich wartości nominalnej i wypłacane w okresach odsetkowych co najmniej raz w roku.

5. Okresy odsetkowe oraz dni ustalenia praw z tytułu należności odsetkowych, dni wypłaty odsetek zostaną określone przed datą emisji.
6. Oprocentowanie wypłacane będzie w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego.
7. Jeżeli termin wypłaty oprocentowania określony w ust. 3 przypadnie na dzień nie będący dniem roboczym, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym.
8. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.

#### § 4

1. Wykup obligacji nastąpi w ciągu pięciu lat, w równych kwotach po 60 mln PLN rocznie, począwszy odpowiednio od roku 2022 lub 2027.
2. Obligacje zostaną wykupione według ich wartości nominalnej.
3. Jeżeli data wykupu obligacji przypadnie na dzień nie będący dniem roboczym, wykup nastąpi w dniu poprzedzającym ten dzień.
4. Dopuszcza się możliwość nabycia przez Gminę Miejską Kraków (Emitenta) wyemitowanych obligacji przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

#### § 5

1. Wydatki związane z organizacją i przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte ze środków budżetu Miasta Krakowa na 2011 rok.
2. Postanawia się zabezpieczać w budżetach Miasta Krakowa na lata 2012 – 2026 lub odpowiednio 2012 – 2031 środki na pokrycie kosztów obsługi emisji obligacji oraz na wykup obligacji.

#### § 6

Upoważnia się Prezydenta Miasta Krakowa do:

- a) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji,
- b) zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania,
- c) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

#### § 7

Wykonanie uchwały powierza się Prezydentowi Miasta Krakowa.

#### § 8

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

## Uzasadnienie

Po rozpoznaniu warunków na rynkach finansowych okazało się, iż korzystniejsze dla Miasta – z uwagi na możliwość pozyskania środków finansowych z dłuższym okresem zapadalności – jest wyemitowanie obligacji komunalnych. W obecnie panującej sytuacji na rynkach kapitałowych pozyskanie kredytu w bankach komercyjnych o okresie zapadalności dłuższym niż 10 lat jest o wiele trudniejsze, gdyż coraz mniej banków jest zainteresowanych tego rodzaju finansowaniem. Natomiast, po przeprowadzeniu rozpoznania wśród potencjalnych inwestorów przez różne współpracujące z Miastem instytucje finansowe co do możliwości uplasowania emisji obligacji Miasta Krakowa w wysokości 300 mln PLN, należy stwierdzić, że zainteresowanie potencjalnych inwestorów obligacjami Miasta Krakowa jest duże, co gwarantuje sukces emisji. Z tego też względu niezbędne jest podjęcie stosownej uchwały o emisji obligacji komunalnych zwanych „IV Pożyczką Stołecznego Królewskiego Miasta Krakowa”.

Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek. Agentem Emisji tj. podmiotem przygotowującym i realizującym poszczególne czynności związane z emisją, zostanie wybrany ten podmiot, który zaproponuje najkorzystniejsze warunki finansowe przeprowadzenia emisji.