

# Obligacje komunalne – źródło finansowania inwestycji samorządowych

## Zalety:

- Szybkość wyboru Agenta Emisji bez zamówienia publicznego
- Szybkość dostępu do środków finansowych
- Pewność finansowania dzięki objęciu przez BOŚ S.A. 100% emisji
- Dostosowanie finansowania do potrzeb inwestycyjnych
- Możliwość potraktowania emisji jako wkładu własnego w projekty współfinansowane z Unii Europejskiej
- Finansowanie projektów wieloletnich
- Promocja Emitenta

## Dlaczego z **BOŚ S.A.** ?

Bo naszymi atutami są:

- ✓ Doświadczenie w organizacji emisji
- ✓ Sprawdzony zespół gwarantujący wysoką jakość obsługi
- ✓ Nowoczesna platforma informatyczna
- ✓ Doświadczenie w finansowaniu samorządów
- ✓ Elastyczne dostosowywanie programów emisji do potrzeb i możliwości Emitenta

- 1996 pierwsza umowa organizacji emisji obligacji Miasta Tarnobrzeg
- 2000 PIERWSZA W POLSCE umowa organizacji emisji obligacji powiatowych – dla Powiatu Lubelskiego
- 2001 PIERWSZA W POLSCE umowa emisji obligacji powiatowych, która daje możliwość upublicznienia emisji – dla Powiatu Tarnowskiego
- 2010
  - 73 obsługiwane programy emisji o wartości ok. 655 mln zł
  - 5. miejsce na rynku pod względem liczby programów emisji i 8. miejsce pod względem zadłużenia Emitentów



Przygotowanie uchwały Rady JST w sprawie emisji obligacji

- BOŚ S.A. służy pomocą w sformułowaniu uchwały
- Alternatywnie do czasu podjęcia uchwały Rady JST podstawą przygotowania oferty może być uzgodniona z BOŚ S.A. struktura emisji
- Dzięki współpracy z BOŚ S.A. możliwe jest jak najbardziej elastyczne dostosowywanie programu emisji do potrzeb i możliwości Emitenta

Niezbędne **elementy uchwały Rady JST** w sprawie emisji obligacji

- Kwota emisji i poszczególne serie emisji, tj. kwoty i terminy,
- Cel emisji
- Podstawa oprocentowania obligacji – WIBOR 6M
- Określenie okresów odsetkowych – półroczne, co oznacza, że odsetki są płatne równo co 6 miesięcy, począwszy od daty emisji, a na koniec ostatniego okresu odsetkowego wraz z odsetkami płatny jest także kapitał obligacji

- ✓ **Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej Emitenta i możliwości wykupu obligacji w proponowanych terminach i kwotach**
- ✓ **Opracowanie projektu oferty cenowej**
- ✓ **Przeprowadzenie procedury akceptacyjnej w ramach BOŚ S.A.**
- ✓ **Złożenie oferty cenowej Emitentowi**
- ✓ **Przygotowanie projektu Umowy zlecenia i przeprowadzenia emisji**
- ✓ **Podpisanie Umowy**



**Zawierając umowę z BOŚ S.A. Emitent zyskuje 100% pewność dojścia emisji do skutku, czyli uzyskania pełnej kwoty określonej w uchwale Rady JST.**

**Podstawą wypłaty środków jest wypełnienie Zlecenia emisji i Propozycji nabycia obligacji, wg wzorów stanowiących załączniki do Umowy emisji.**

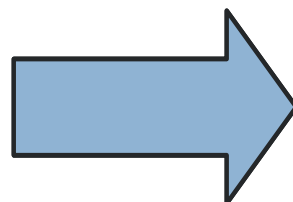
**Emitent ma prawo wyemitować pełną kwotę określoną w uchwale Rady JST/Umowie. Może także odstąpić od emisji określonych pełnych serii, bez dodatkowych opłat.**

# PRZYGOTOWANIE DO WYPŁATY ŚRODKÓW (po podpisaniu umowy)

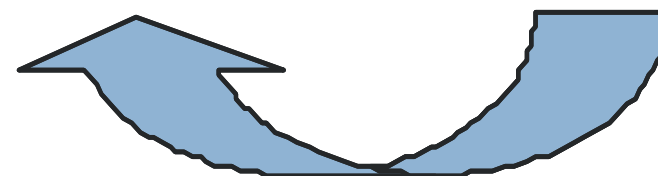
Zlecenie emisji i propozycja nabycia 7 dni przed emisją



Podpisanie  
umowy  
organizacji emisji  
obligacji



**Emitent**



Środki z tytułu emisji obligacji w dacie  
emisji obligacji

## PROWIZJA

- Jednorazowa
- Płatna 30 dni po zawarciu umowy w sprawie emisji obligacji
- Prowizja obejmuje całość usług Banku związanych z emisją obligacji
- **Brak ukrytych opłat!**

## OPRCENTOWANIE

- Zmienne
- Oparte o WIBOR 6M
- Marża zależna od długości danej serii obligacji, ratingu kredytowego, wielkości programu, typu Emitenta (gmina/powiat/województwo)
- Odsetki płatne do 6 miesięcy czyli półroczne okresy odsetkowe



**Miasto Wągrowiec – budowa i modernizacja dróg,  
modernizacja Rynku**



**Powiat Krotoszyński – budowa hali sportowej,  
budowa i modernizacja dróg powiatowych**



**Miasto Ząbki – budowa i modernizacja dróg,  
budowa przedszkola i trybuny sportowej**



**Miasto Sulejówek – budowa ulicy Sobieskiego i spłata  
wcześniej zaciągniętych kredytów i pożyczek**

Kontakt w Departamencie Finansowania  
i Projektów Ekologicznych  
Centrali BOŚ SA:

[hanna.pluska@bosbank.pl](mailto:hanna.pluska@bosbank.pl)

tel: (022) 850 88 68      GSM: +48 515 111 140

[hubert.chrzastowski@bosbank.pl](mailto:hubert.chrzastowski@bosbank.pl)

tel: (022) 850 88 72

[witold.blad-jarocki@bosbank.pl](mailto:witold.blad-jarocki@bosbank.pl)

tel: (022) 850 86 29      GSM: +48 515 111 313

Dziękuję

