

## **OBLIGACJE KOMUNALNE JAKO JEDEN ZE SPOSOBÓW FINANSOWANIA INWESTYCJI. JAK WŁAŚCIWIE PRZEPROWADZIĆ EMISJĘ OBLIGACJI W PRAKTYCE?**

### **WAŻNE INFORMACJE:**

Ważnym źródłem finansowania rozwoju większości samorządów czy spółek komunalnych są środki komercyjne, pochodzące z kredytów bankowych, czy innych instytucji finansowych. Czasami też takim środkiem mogą być obligacje komunalne. **Zastanawiając się nad możliwością finansowania inwestycji z komercyjnych źródeł, każdy samorząd powinien rozważyć wszelkie aspekty prawne, finansowe i organizacyjne związane z wyborem pomiędzy kredytem bankowym a wypuszczeniem swoich obligacji.**

- Proponowane szkolenie **pomoże w pozyskaniu niezbędnych informacji na temat obligacji komunalnych, dzięki zdobyciu skondensowanej wiedzy, obejmującej prawne, finansowe czy praktyczne aspekty ich emisji.**
- Spotkanie będzie miało zdecydowanie **praktyczną formę**, a poszczególne, omawiane elementy **przygotują uczestników do wyboru odpowiedniego sposobu finansowania, a w przypadku podjęcia decyzji o emisji obligacji, pomogą zrozumieć mechanizmy związane z ich wprowadzeniem, wesprzeć w przygotowaniu i przeprowadzeniu tego procesu w sposób optymalny i właściwy.**
- Ekspert, prowadzący zajęcia podzieli się swoją wiedzą i długoletnim doświadczeniem z zakresu wprowadzania obligacji komunalnych, zwracając uwagę na kwestie problemowe, związane zarówno z przygotowaniem, jak i realizacją tego zadania.

### **CELE I KORZYŚCI ZE SZKOLENIA:**

- Zdobycie i poszerzenie wiedzy dotyczącej zwrotnych instrumentów finansowych, jakimi są obligacje komunalne.
- Przeanalizowanie zagadnień prawnych, finansowych z zakresu obligacji komunalnych w kontekście problemów i wątpliwości do rozwiązania.
- Nabycie umiejętności analizowania instrumentu finansowego jakim są obligacje komunalne pod kątem optymalizacji wyboru możliwości finansowania inwestycji z zewnętrznych, komercyjnych źródeł.
- Uzyskanie wskazówek i podpowiedzi, jak właściwie przygotować się do emisji obligacji, na co zwrócić uwagę, jak prawidłowo przeprowadzić analizę finansową, jak przygotować dokumenty, w tym zapytania ofertowe i umowy.
- Omówienie uchwały o emisji obligacji – jak ją przygotować, co powinna zawierać?
- Porównanie kredytu bankowego z obligacjami komunalnymi: wskazanie czynników, które wpływają na ich koszt a także na niefinansowe ich warunki.
- Zdobycie praktycznych porad i wskazówek w celu analizy możliwości finansowych i organizacyjnych jst pod kątem zdobycia właściwego sposobu finansowania inwestycji, pochodzących z komercyjnych źródeł.

- Możliwość konsultacji podczas zajęć kwestii problemowych z doświadczonym ekspertem, praktykiem.

## **PROGRAM:**

### **1. Wprowadzenie: fakty i mity o obligacjach komunalnych.**

### **2. Zagadnienia prawne:**

- pojęcie i cechy obligacji,
- podstawy prawne emisji obligacji, rodzaje emisji obligacji, tryb i warunki emisji obligacji,
- agent emisji,
- agent płatniczy,
- obowiązki emitenta.

### **3. Zagadnienia finansowe:**

- czynniki wpływające na koszt emisji obligacji,
- ryzyka związane z emisją obligacji.

### **4. Porównanie kredytu i emisji obligacji:**

- koszty pozyskania pieniądza,
- czynniki wpływające na koszt kredytu i obligacji komunalnych,
- niefinansowe warunki kredytu bankowego i emisji obligacji.

### **5. Zagadnienia praktyczne - jak właściwie przygotować proces emisji obligacji:**

#### **• ETAP przygotowawczy:**

- analiza sytuacji finansowej jst,
- określenie zdolności budżetu do obsługi zobowiązań – art. 243 ustawy o finansach publicznych; płynność budżetowa,
- wyznaczenie optymalnego okresu spłaty zobowiązania,
- uchwała o emisji obligacji.

#### **• ETAP realizacyjny:**

- przygotowanie zapytań ofertowych – istotne cechy,
- analiza umów,
- negocjacje z oferentami.

### **6. Podsumowanie, dyskusja.**

## **ADRESACI:**

Kadra zarządzająca jst, skarbnicy, radni, pracownicy wydziałów finansów i budżetu, audytorzy, kontrolerzy wewnętrzni, inne osoby zainteresowane tematyką obligacji komunalnych.

## **PROWADZĄCY:**

Doradca samorządowy. Dyrektor Generalny firmy konsultingowej, zajmującej się doradztwem m.in. w zarządzaniu finansami jst. Praktyk z ponad 20 letnim doświadczeniem w zarządzaniu finansami samorządowymi, przygotowywaniu Wieloletnich Planów Finansowych, biznesplanów i opracowań analitycznych dla jst i spółek komunalnych oraz finansowaniu inwestycji komunalnych. Współautor kilkuset opracowań z zakresu analiz budżetu jst, emisji obligacji oraz optymalizacji i restrukturyzacji zobowiązań. Wykładowca na szkoleniach z zakresu finansów komunalnych. Współtwórca wydawnictwa pt. „Obligacje komunalne. Zagadnienia prawne, finansowe, praktyczne.”

## Obligacje komunalne jako jeden ze sposobów finansowania inwestycji. Jak właściwie przeprowadzić emisję obligacji w praktyce?



Szkolenie będziemy realizowali w formie webinarium on line.



**13 kwietnia 2023 r.**

**Szkolenie w godzinach 9:00-13:00**



**Cena: 389 PLN netto/os.** Udział w szkoleniu zwolniony z VAT w przypadku finansowania szkolenia ze środków publicznych.

### CENA zawiera:

udział w profesjonalnym szkoleniu on-line z możliwością zadawania pytań, materiały szkoleniowe w wersji elektronicznej, certyfikat ukończenia szkolenia.

### DANE DO KONTAKTU:

Fundacja Rozwoju Demokracji Lokalnej Podlaskie Centrum  
ul. Wrocławska 51, 15-644 Białystok  
tel.: 85 732 17 88 | fax: 85 732 94 84  
mail: [frdl-pc@frdl.bialystok.pl](mailto:frdl-pc@frdl.bialystok.pl)

## DANE UCZESTNIKA ZGŁASZANEGO NA SZKOLENIE

Nazwa i adres nabywcy  
(dane do faktury)

Nazwa i adres odbiorcy

NIP

Telefon

1. Imię i nazwisko uczestnika, stanowisko,  
E-MAIL i TEL. DO KONTAKTU

2. Imię i nazwisko uczestnika, stanowisko,  
E-MAIL i TEL. DO KONTAKTU

Oświadczam, że szkolenie dla ww. pracowników jest kształceniem zawodowym finansowanym w całości lub co najmniej 70% ze środków publicznych (proszę zaznaczyć właściwe)

TAK

NIE

Proszę o przesłanie faktury na adres mailowy: .....

Proszę o przesłanie certyfikatu na adres mailowy: .....

Dokonanie zgłoszenia na szkolenie jest równoznaczne z zapoznaniem się i zaakceptowaniem regulaminu szkoleń Fundacji Rozwoju Demokracji Lokalnej zamieszczonym na stronie Organizatora [www.frdl.bialystok.pl](http://www.frdl.bialystok.pl) oraz zawartej w nim Polityce prywatności i ochrony danych osobowych.

Wypełnioną kartę zgłoszenia należy przesłać poprzez formularz zgłoszenia [frdl-pc@frdl.bialystok.pl](mailto:frdl-pc@frdl.bialystok.pl) do **6 kwietnia 2023 r.**

**UWAGA!** Liczba miejsc ograniczona. O udziale w szkoleniu decyduje kolejność zgłoszeń. Zgłoszenie na szkolenie musi zostać potwierdzone przesłaniem do Ośrodka karty zgłoszenia. Brak pisemnej rezygnacji ze szkolenia najpóźniej na trzy dni robocze przed terminem jest równoznaczny z obciążeniem Państwa należnością za szkolenie niezależnie od przyczyny rezygnacji. Płatność należy uregulować przelewem na podstawie wystawionej i przesłanej FV.

Podpis osoby upoważnionej \_\_\_\_\_