

## **OBLIGACJE KOMUNALNE W PRAKTYCE. JAK WŁAŚCIWIE PRZEPROWADZIĆ EMISJĘ OBLIGACJI?**

### **INFORMACJE O SZKOLENIU**

Istotnym źródłem finansowania rozwoju większości samorządów i spółek komunalnych są środki komercyjne, pożyczane od banków czy instytucji finansowych. Czasami też takim niedocenianym środkiem, ale też często przecenianym, są obligacje komunalne. Zastanawiając się nad sposobem finansowania inwestycji z komercyjnych źródeł, każdy samorząd powinien rozważyć wszelkie aspekty prawne, finansowe i organizacyjne związane z wyborem pomiędzy kredytem bankowym a emisją obligacji. Proponowane szkolenie pomoże w zdobyciu niezbędnej wiedzy z zakresu obligacji komunalnych. Spotkanie będzie miało zdecydowanie praktyczną formę, a przedstawione w nim elementy powinny przygotować uczestników do wyboru odpowiedniego sposobu finansowania, a w przypadku podjęcia decyzji o emisji obligacji, wesprzeć w przygotowaniu i przeprowadzeniu tego procesu w sposób prawidłowy.

### **CELE I KORZYŚCI:**

- Zdobyć, poszerzyć wiedzę z zakresu instrumentów finansowych zwrotnych, jakimi są obligacje komunalne.
- Przeanalizować zagadnienia prawnych, finansowych z zakresu problematyki obligacji komunalnych w kontekście problemów i wątpliwości do rozwiązania.
- Uzyskanie wskazówek i podpowiedzi, jak właściwie przygotować się do emisji obligacji, na co zwrócić uwagę, jak przeprowadzić analizę finansową, jak przygotować dokumenty, w tym zapytania ofertowe i umowy.
- Omówienie uchwały o emisji obligacji.
- Porównanie kredytu bankowego z obligacjami komunalnymi: wskazanie czynników, które wpływają na ich koszt a także na niefinansowe ich warunki.
- Zdobyć praktycznych porad i wskazówek w celu analizy możliwości finansowych i organizacyjnych jst pod kątem zdobycia właściwego sposobu finansowania inwestycji pochodzących z komercyjnych źródeł.

### **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 w praktyce. Jak właściwie przeprowadzić emisję obligacji?



Szkolenie będziemy realizowali w formie webinarium on line.



**26 października 2022 r.**

Szkolenie w godzinach 9:30-13:30



Cena: 359 PLN netto/os. Udział w szkoleniu zwolniony z VAT w przypadku finansowania szkolenia ze środków publicznych.

**CENA zawiera:** udział w profesjonalnym szkoleniu on-line,  
materiały szkoleniowe w wersji elektronicznej,  
certyfikat ukończenia szkolenia,  
możliwość konsultacji z trenerem.

**DANE DO  
KONTAKTU:**

Fundacja Rozwoju Demokracji Lokalnej, Świętokrzyskie Centrum  
ul. Sienkiewicza 78, IV piętro, 25-501 Kielce  
tel. 41 344 66 30, 730-696-423, [centrum@frdl.kielce.pl](mailto:centrum@frdl.kielce.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 i 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.kielce.pl](http://www.frdl.kielce.pl) oraz zawartej w nim Polityce prywatności i ochrony danych osobowych.

Wypełnioną kartę zgłoszenia należy przesłać do **24 października 2022 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 \_\_\_\_\_