

**UCHWAŁA Nr XXV/226/13
RADY GMINY WARLUBIE**

z dnia 14 czerwca 2013 r.

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

Na podstawie art.18 ust. 2, pkt 9 lit. „b” ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2013r., poz.594), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz.1240 z późn. zm¹) oraz art.2 pkt 2 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.² uchwała się, co następuje:

§ 1. 1.Gmina Warlubie wyemituje do 19 (słownie: dziewiętnaście) sztuk obligacji o wartości nominalnej 100 000 zł (słownie: sto tysięcy złotych) każda, na łączną kwotę do 1 900 000 zł (słownie: jeden milion dziewięćset tysięcy złotych).

2. Emitowane obligacje będą obligacjami na okaziciela.

3. Emisja poszczególnych serii obligacji nastąpi poprzez skierowanie propozycji nabycia do indywidualnych adresatów w liczbie mniejszej niż 100 (słownie: sto) osób.

4. Emitowane obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.

5. Emitowane obligacje nie będą zabezpieczone.

§ 2. 1. Celem emisji obligacji jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów oraz finansowanie planowanego deficytu.

2. Środki finansowe z emisji obligacji zostaną przeznaczone w 2013 r. na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w wysokości 1.335.168,18 zł (słownie: jeden milion trzysta trzydzieści pięć tysięcy sto sześćdziesiąt osiem złotych 18/100) i na finansowanie planowanego deficytu 564.831,82 zł (słownie: pięćset sześćdziesiąt cztery tysiące osiemset trzydzieści jeden złotych 82/100).

§ 3. 1. Obligacje zostaną wyemitowane w 2013 r. w następujących seriach:

- 1) seria A na kwotę 300.000 zł (słownie: trzysta tysięcy złotych) nie później niż 31.12.2013 roku;
- 2) seria B na kwotę 300.000 zł (słownie: trzysta tysięcy złotych) nie później niż 31.12.2013 roku;
- 3) seria C na kwotę 700.000 zł (słownie: siedemset tysięcy złotych) nie później niż 31.12.2013 roku;
- 4) seria D na kwotę 600.000 zł (słownie: siedemset złotych) nie później niż 31.12.2013 roku.

2. Cena emisyjna każdej obligacji będzie równa wartości nominalnej, tj. 100 000 zł (słownie: sto tysięcy złotych).

3. Czas trwania programu emisji obligacji określa się na lata 2013-2019 r.

§ 4. Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania oraz prowizją za organizację emisji zostanie pokryte z dochodów budżetu Gminy pochodzących z podatków i opłat lokalnych.

§ 5. 1. Obligacje zostaną wykupione przez Gminę Warlubie w następujących transzach:

- 1) po upływie 3 lat od daty emisji serii A;
- 2) po upływie 4 lat od daty emisji obligacji serii B;
- 3) po upływie 5 lat od daty emisji obligacji serii C;

¹ Zmiany do wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2010 r. Nr 28, poz.146, Nr 96, poz.620, Nr 123, poz.835, Nr 152, poz. 1020, Nr 238, poz. 1578 i Nr 257, poz. 1726, z 2011 r. Nr 185, poz. 1092, Nr 201, poz.1183, Nr 234, poz. 1386, Nr 240, poz. 1429 i Nr 291, poz. 1707 oraz z 2012 r. poz. 1456, 1530 i 1548.

² Zmiany do wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2002 r. Nr 216, poz. 1824, z 2003 r. Nr 217, poz. 2124, z 2005 r. Nr 157, poz. 1316, Nr 183, poz. 1538, Nr 184, poz. 1539, Nr 249, poz. 2104, z 2008 r. Nr 231, poz. 1547, z 2009 r. Nr 131, poz. 1075, Nr 157, poz. 1241, Nr 165, poz. 1316, z 2011 r. Nr 129, poz. 731, z 2013 r. poz. 433.

4) po upływie 6 lat od daty emisji obligacji serii D.

2. Obligacje zostaną wykupione według ich wartości nominalnej.

3. Jeżeli data wykupu obligacji określona w ust. 1 przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup obligacji nastąpi w pierwszym dniu roboczym po tym dniu.

4. Dopuszcza się możliwość nabycia przez Gminę Warlubie obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

§ 6. 1. Obligacje będą oprocentowane w stosunku rocznym.

2. Oprocentowanie obligacji naliczane będzie od wartości nominalnej oraz wypłacane w okresach półrocznych liczonych od daty emisji.

3. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o stałą marżę dla inwestorów.

4. oprocentowanie będzie wypłacane w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego.

5. Jeżeli termin wypłaty oprocentowania określony w ust. 4 przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym.

6. Wysokość marży o której mowa w ust. 3 ustalona zostanie w wyniku negocjacji z bankiem.

7. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.

§ 7. Upoważnia się Wójta Gminy Warlubie do:

- 1) zawarcia umowy z bankiem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania,
- 2) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji,
- 3) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

§ 8 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia i podlega ogłoszeniu na tablicy informacyjnej w Urzędzie Gminy oraz w Biuletynie Informacji Publicznej.

PRZEWODNICZĄCY
Rady Gminy

mgr inż. Zygmunt Krzemień

Uzasadnienie
do uchwały Rady Gminy Warlubie Nr XXV/226/13 z dnia 14 czerwca 2013 r.
w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu

Uchwała stanowi podstawę wszczęcia procedury emisji obligacji komunalnych w trybie emisji niepublicznej. Emisja obligacji ma na celu sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy, związanego m.in. z przejętym zobowiązaniem wynikającym z dodatkowych opłat za korzystanie ze środowiska od zlikwidowanego Zakładu Usług Komunalnych w Warlubiu oraz na spłatę wcześniejszych zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów. Obligacje zostaną wyemitowane w 2013 r. na łączną kwotę 1.900.000 zł

Obligacje komunalne to papiery wartościowe emitowane przez jednostkę samorządu terytorialnego. Jednostka samorządowa otrzymuje od nabywców obligacji środki pieniężne, natomiast sama jest zobowiązana do zapłaty obligatariuszom odsetek oraz do wykupu obligacji po określonym czasie. Przeprowadzenie emisji obligacji wymaga zaangażowania trzech podmiotów: emitenta, banku jako organizatora emisji i inwestorów. Organizator emisji (jako gwarant) może występować w roli inwestora. Emitując i sprzedając obligacje emitent uzyskuje środki bezpośrednio z rynku kapitałowego.

Obligacje komunalne w swej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak są dla Gminy bardziej korzystne niż tradycyjny komercyjny kredyt bankowy, głównie z uwagi na swoją elastyczność. Swoboda w określeniu terminu spłaty kapitału sprawia, że struktura emisji może być tak skonstruowana, aby dostosować ją do spłaty wynikających z dotychczasowego zadłużenia. Analiza rynków finansowych wskazuje na to, że dla dłuższych okresów finansowania występuje więcej ofert związanych z emisją obligacji niż udzielenie kredytu. Gmina ma więc większe możliwości negocjacji warunków finansowych emisji obligacji niż kredytu.

Struktura emisji została dopasowana do możliwości finansowych Gminy, a w szczególności do struktury już posiadanego długu. Analiza Wieloletniej Prognozy Finansowej na lata 2013-2019 wskazuje na to, że w zaproponowanej formie wykupu, emisja obligacji nie narusza ustawowych wskaźników zadłużenia oraz obsługi długu w całym okresie trwania programu emisyjnego.

PRZEWODNICZĄCY
Rady Gminy

mgr inż. Zygmunt Krzemień