

**UCHWAŁA Nr/2017
RADY GMINY SŁUPNO
z dnia 2017 roku**

PROJEKT
WOJT

Marcja Zawadzka

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

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b i art. 58 ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2016 r. poz. 446¹), art. 89 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1870²) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (Dz. U. z 2015 r. poz. 238) Rada Gminy uchwala, co następuje:

- § 1.** 1. Gmina Słupno wyemituje 9.500 (słownie: dziewięć tysięcy pięćset) obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 9.500.000,00 zł (słownie: dziewięć milionów pięćset tysięcy złotych).
2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 150 osób.
3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
4. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.
5. Obligacje nie będą zabezpieczone.
- § 2.** Celem emisji jest sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy Słupno w 2017 roku związanego z realizacją wydatków majątkowych.
- § 3.** 1. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2017 roku.
2. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:
- 1) seria A 17 o wartości 2.000.000,00 zł,
- 2) seria B 17 o wartości 2.000.000,00 zł,
- 3) seria C 17 o wartości 2.000.000,00 zł,
- 4) seria D 17 o wartości 2.000.000,00 zł,
- 5) seria E 17 o wartości 1.500.000,00 zł,
3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.
4. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Słupno (podatku od nieruchomości) w 2017 roku.
- § 4.** 1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:
- w 2020 roku zostaną wykupione obligacje serii A17,
- w 2021 roku zostaną wykupione obligacje serii B17,
- w 2022 roku zostaną wykupione obligacje serii C17,
- w 2023 roku zostaną wykupione obligacje serii D17,
- w 2024 roku zostaną wykupione obligacje serii E17,
2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.
3. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Gminę Słupno obligacji przed terminem wykupu w celu umorzenia.

¹Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2016 r. poz. 1579.

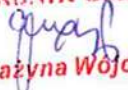
²Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2016 r. poz. 1984 i poz. 2260


Marcin Kamiński

4. Jeżeli data wykupu obligacji określona w ust. 1 przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.
- § 5. 1. Oprocentowanie obligacji będzie naliczane od wartości nominalnej i wypłacane w okresach półrocznych liczonych od daty emisji, z zastrzeżeniem że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy.
2. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.
3. Oprocentowanie będzie wypłacane w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego.
4. Jeżeli termin wypłaty oprocentowania określony w ust. 3 przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.
5. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.
- § 6. Rozchody związane z wykupem obligacji oraz wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Gminy Słupno (podatku od nieruchomości) w latach 2017 – 2024.
- § 7. Upoważnia się Wójta Gminy Słupno do:
- a) zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania,
 - b) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji,
 - c) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.
- § 8. Wykonanie uchwały powierza się Wójtowi Gminy Słupno.
- § 9. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Opracował

Sprawdził

KASJAN GMINY

Grażyna Wójcik

ADWOKAT

Robert Kamiński

UZASADNIENIE

Niniejsza uchwała Rady Gminy Słupno stanowi formalny początek i podstawę prawną procedury uruchamiania emisji obligacji komunalnych w trybie emisji niepublicznej. 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 i wykupu obligacji po określonym czasie. Emisja obligacji ma na celu pokrycie deficytu budżetowego wynikającego z realizacji zadań inwestycyjnych w 2017 roku.

Obligacje komunalne w swojej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak są dla Gminy bardziej korzystne niż tradycyjny komercyjny kredyt bankowy.

Związane jest to przede wszystkim z ich elastycznością. Instrument ten daje możliwość określenia takich terminów wykupu (spłaty kapitału), które zapewniają bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu.

Niniejsza uchwała Rady Gminy w sprawie emisji obligacji określa ogólne warunki emisji. Uchwała określa między innymi wielkość emisji, podział na serie, cel i sposób emisji oraz terminy wykupu a także sposób naliczania i zapłaty oprocentowania obligacji.

Ogólne określenie warunków emisji obligacji jest niezbędne w celu przeprowadzenia negocjacji w sprawie wyboru agenta emisji obligacji, czyli podmiotu, który będzie organizatorem, depozytariuszem i gwarantem emisji. Uchwała ta określa przedmiot zamówienia, zakreślając równocześnie granice, w których oferenci mogą przygotowywać swoje oferty. Po wybraniu agenta emisji, zostanie podpisana umowa z agentem emisji.

Emisja obligacji komunalnych zapewnia środki niezbędne dla dalszego funkcjonowania i rozwoju Gminy Słupno.