

Projekt

z dnia 15 grudnia 2017 r.

Zatwierdzony przez

**UCHWAŁA NR
RADY GMINY W DOBRONIU**

z dnia 28 grudnia 2017 r.

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

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (t.j. Dz. U. z 2017 r. poz. 1875, poz. 2232), art. 89 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (t.j. Dz.U. z 2017 r. poz. 2077) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2015 r. poz. 238, z 2017r. poz. 1089, poz. 1199) **Rada Gminy w Dobroniu uchwala co następuje:**

§ 1. 1. Gmina Dobroń wyemituje do 12.410 (słownie: dwanaście tysięcy czterysta dziesięć) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 12.410.000 zł (słownie: dwanaście milionów czterysta dziesięć 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 finansowanie planowanego deficytu budżetu w 2018 roku.

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

- 1) seria A18 o wartości 110.000 zł,
- 2) seria B18 o wartości 400.000 zł,
- 3) seria C18 o wartości 400.000 zł,
- 4) seria D18 o wartości 400.000 zł,
- 5) seria E18 o wartości 400.000 zł,
- 6) seria F18 o wartości 500.000 zł,
- 7) seria G18 o wartości 500.000 zł,
- 8) seria H18 o wartości 550.000 zł,
- 9) seria I18 o wartości 550.000 zł,
- 10) seria J18 o wartości 600.000 zł,
- 11) seria K18 o wartości 600.000 zł,
- 12) seria L18 o wartości 600.000 zł,
- 13) seria M18 o wartości 600.000 zł,
- 14) seria N18 o wartości 600.000 zł,
- 15) seria O18 o wartości 600.000 zł,
- 16) seria P18 o wartości 625.000 zł,
- 17) seria Q18 o wartości 625.000 zł,
- 18) seria R18 o wartości 625.000 zł,
- 19) seria S18 o wartości 625.000 zł,

- 20) seria T18 o wartości 625.000 zł,
- 21) seria U18 o wartości 625.000 zł,
- 22) seria V18 o wartości 625.000 zł,
- 23) seria W18 o wartości 625.000 zł.

2. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2018 r.

3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.

4. Wydatki i rozchody związane z:

a) przeprowadzeniem emisji,

b) wykupem obligacji

c) wypłatą oprocentowania

- zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Gminy w latach 2018-2031.

§ 4. 1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- 1) w 2019 r. zostaną wykupione obligacje serii A18,
- 2) w 2020 r. zostaną wykupione obligacje serii B18,
- 3) w 2021 r. zostaną wykupione obligacje serii C18,
- 4) w 2022 r. zostaną wykupione obligacje serii D18, E18,
- 5) w 2023 r. zostaną wykupione obligacje serii F18, G18,
- 6) w 2024 r. zostaną wykupione obligacje serii H18, I18,
- 7) w 2025 r. zostaną wykupione obligacje serii J18, K18,
- 8) w 2026 r. zostaną wykupione obligacje serii L18, M18,
- 9) w 2027 r. zostaną wykupione obligacje serii N18, O18,
- 10) w 2028 r. zostaną wykupione obligacje serii P18, Q18,
- 11) w 2029 r. zostaną wykupione obligacje serii R18, S18,
- 12) w 2030 r. zostaną wykupione obligacje serii T18, U18,
- 13) w 2031 r. zostaną wykupione obligacje serii V18, W18.

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

3. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Gminę Dobroń obligacji przed terminem wykupu w celu umorzenia.

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 nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca 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 wypłaca się 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. Upoważnia się Wójta 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.

§ 7. Wykonanie uchwały powierza się Wójtowi Gminy Dobroń.

§ 8. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie

do Uchwały Nr Rady Gminy z dnia ... 2017 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Niniejsza uchwała Rady Gminy w Dobroniu 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 pozyskanie środków pieniężnych na pokrycie deficytu budżetowego wynikającego z realizacji zadań inwestycyjnych w 2018 roku.

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

Wynika to przede wszystkim z uwagi na ich elastyczność. 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 m. in. wielkość emisji, podział na serie, długość życia poszczególnych obligacji, sposób emisji.

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.