

UCHWAŁA Nr LVIII/324/2017
Rady Miejskiej w Kunowie
z dnia 17 listopada 2017 roku

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 (Dz.U. z 2017r. poz. 1875), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (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 (Dz. U. z 2015r. poz. 238 z późn. zm.) **Rada Miejska w Kunowie uchwala co następuje:**

§ 1

1. Gmina Kunów wyemituje 11.000 (słownie: jedenaście tysięcy) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 11.000.000 zł (słownie: jedenaście milionów 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

1. Celem emisji w 2017 roku jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów w kwocie 2.160.000 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 840.000 zł.
2. Celem emisji w 2018 roku jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów w kwocie 1.375.000 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 6.625.000 zł z przeznaczeniem na finansowanie wydatków inwestycyjnych.

§3

1. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:
 - 1) seria A17 o wartości 500.000 zł,
 - 2) seria B17 o wartości 500.000 zł,
 - 3) seria C17 o wartości 500.000 zł,
 - 4) seria D17 o wartości 500.000 zł,
 - 5) seria E17 o wartości 500.000 zł,
 - 6) seria F17 o wartości 500.000 zł,
 - 7) seria A18 o wartości 600.000 zł,
 - 8) seria B18 o wartości 600.000 zł,
 - 9) seria C18 o wartości 600.000 zł,
 - 10) seria D18 o wartości 600.000 zł,
 - 11) seria E18 o wartości 600.000 zł,
 - 12) seria F18 o wartości 550.000 zł,
 - 13) seria G18 o wartości 600.000 zł,
 - 14) seria H18 o wartości 550.000 zł,
 - 15) seria I18 o wartości 550.000 zł,
 - 16) seria J18 o wartości 550.000 zł,
 - 17) seria K18 o wartości 550.000 zł,
 - 18) seria L18 o wartości 550.000 zł,
 - 19) seria M18 o wartości 550.000 zł,
 - 20) seria N18 o wartości 550.000 zł.
2. Emisja obligacji serii A17, B17, C17, D17, E17, F17 zostanie przeprowadzona w 2017 roku. Emisja obligacji serii A18, B18, C18, D18, E18, F18, G18, H18, I18, J18, K18, L18, M18, N18 zostanie przeprowadzona w 2018 roku.
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 2017-2033.

§ 4

1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:
 - 1) w 2024 r. zostaną wykupione obligacje serii A17, B17,
 - 2) w 2025 r. zostaną wykupione obligacje serii C17, D17,
 - 3) w 2026 r. zostaną wykupione obligacje serii E17, F17,
 - 4) w 2027 r. zostaną wykupione obligacje serii A18, B18,
 - 5) w 2028 r. zostaną wykupione obligacje serii C18, D18,
 - 6) w 2029 r. zostaną wykupione obligacje serii E18, F18,
 - 7) w 2030 r. zostaną wykupione obligacje serii G18, H18,
 - 8) w 2031 r. zostaną wykupione obligacje serii I18, J18,
 - 9) w 2032 r. zostaną wykupione obligacje serii K18, L18,
 - 10) w 2033 r. zostaną wykupione obligacje serii M18, N18.
2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.
3. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Gminę Kunów 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 WIBOR6M, 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 Burmistrza 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 Burmistrzowi Miasta i Gminy w Kunowie.

§ 8

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

PRZEWODNICZĄCY
RADY MIEJSKIEJ
w Kunowie
Szymon Pająk
Szymon Pająk

UZASADNIENIE

Niniejsza uchwała Rady Miejskiej 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 spłatę rat kapitałowych kredytów oraz pokrycie deficytu budżetowego wynikającego z realizacji zadań inwestycyjnych w latach 2017-2018.

Planowane jest z obligacji pokrycie następujących zadań inwestycyjnych w roku 2018:

a. Modernizacja i przebudowa oczyszczalni ścieków w Kunowie;

b. Termomodernizacja budynku szkoły podstawowej w Kunowie;

c. Przebudowa i zmiana sposobu użytkowania istniejącego budynku świetlicy na budynek usługowo- mieszkalny ze świetlicą wiejską w Kolonii Inwalidzkiej -utworzenie dodatkowych mieszkań socjalnych oraz miejsca integracji społecznej poprzez remont oraz adaptację budynku w gminie Kunów;

d. Przebudowa drogi gminnej na terenie przemysłowym w Kunowie.

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 Miejskiej 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.

Zgodnie z art. 28 ustawy o obligacjach emitent, będący jednostką samorządu terytorialnego, związkiem tych jednostek lub miastem stołecznym Warszawa, jest obowiązany oznaczyć cel emisji i nie może przeznaczyć środków pochodzących z emisji obligacji na inne cele. Cele te wskazuje art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych, w myśl którego jednostki samorządu terytorialnego mogą zaciągać kredyty, pożyczki jak i emitować papiery wartościowe między innymi na: finansowanie planowanego deficytu budżetu (pkt 2) jak i na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów (pkt 3).

Zgodnie z orzeczeniem WSA w Gliwicach z dnia 11 marca 2015 r., wydanym w sprawie o sygn. akt I SA/GI 1355/14, określił, że cele te nie muszą być określone szczegółowo, wystarczy aby określić, jeden z celów wymienionych w art. 89 ustawy o finansach publicznych. Ich szczegółowe wymienienie wstępuje w uchwale budżetowej, która rada zatwierdza i akceptuje każdą zmianę źródła finansowania inwestycji.

Mając powyższe na uwadze należało podjąć niniejszą uchwałę.