

**UCHWAŁA NR III/23/2015
RADY MIEJSKIEJ W PAKOŚCI**

z dnia 12 lutego 2015 r.

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

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b, art. 58 ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (Dz.U. z 2013r. poz. 594 z późn. zm.¹), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2013r. poz. 885, z późn. zm.²) oraz art. 2 pkt 2 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2014 r. poz. 730) uchwała się, co następuje:

- § 1. 1 Gmina Pakość wyemituje 2 609 (słownie: dwa tysiące sześćset dziewięć) obligacji o wartości nominalnej 1 000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 2 609 000 zł (słownie: dwa miliony sześćset dziewięć 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 spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów w wysokości 1 136 641,44 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu wynikającego z konieczności poniesienia wydatków na sfinansowanie inwestycji drogowych i infrastruktury wodno-kanalizacyjnej na kwotę 1 472 358,56 zł.

§ 3.1. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- 1) seria A15 o wartości 109 000 zł,
 - 2) seria B15 o wartości 160 000 zł,
 - 3) seria C15 o wartości 210 000 zł,
 - 4) seria D15 o wartości 260 000 zł,
 - 5) seria E15 o wartości 310 000 zł,
 - 6) seria F15 o wartości 360 000 zł,
 - 7) seria G15 o wartości 600 000 zł,
 - 8) seria H15 o wartości 600 000 zł,
2. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2015 r.
 3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.
 4. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Pakość.

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

- 1) w 2020 r. zostaną wykupione obligacje serii A15,
- 2) w 2021 r. zostaną wykupione obligacje serii B15,

¹ Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz.U. z 2013r. poz. 645 i 1318 oraz z 2014r. poz. 379 i 1072.

² Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz.U. z 2013r. poz. 938 i 1646 oraz z 2014r. poz. 379, poz. 911, poz. 1626 i poz. 1877.

- 3) w 2022 r. zostaną wykupione obligacje serii C15,
 - 4) w 2023 r. zostaną wykupione obligacje serii D15,
 - 5) w 2024 r. zostaną wykupione obligacje serii E15,
 - 6) w 2025 r. zostaną wykupione obligacje serii F15,
 - 7) w 2026 r. zostaną wykupione obligacje serii G15,
 - 8) W 2027r. zostaną wykupione obligacje serii H15.
2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.
 3. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Gmina Pakość 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. Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Pakość w latach 2015-2027.

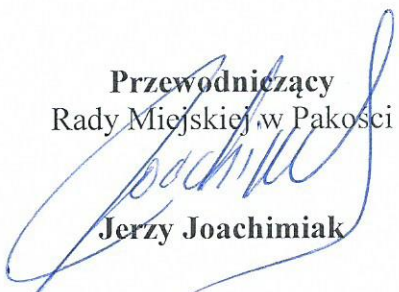
§ 7. Upoważnia się Burmistrza do:

- 1) zawarcia umowy z podmiotem, 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. Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Pakości.

§ 9. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący
Rady Miejskiej w Pakości


Jerzy Joachimiak

UZASADNIENIE

do uchwały Nr III/23/2015 Rady Miejskiej w Pakości z dnia 12 lutego 2015 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu

Niniejsza uchwała 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 zakresie przebudowy dróg oraz budowy infrastruktury wodno-kanalizacyjnej oraz rozchodów w 2015 r. wpisanych w załączniku Nr 1 do Wieloletniej Prognozy Finansowej na lata 2015-2029.

Przedmiotowa uchwała określa ogólne warunki emisji obligacji, m. in. wielkość emisji, podział na transze i 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.

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

Podstawę prawną podjęcia niniejszej uchwały stanowią przepisy art.18 ust.2 pkt 9 lit.b, art. 58 ustawy z 8 marca 1990r. o samorządzie gminnym (Dz.U.z 2013r., poz.594 z późn.zm.), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz.U.z 2013r., poz.885 z późn.zm.) oraz art. 2 pkt 2 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz.U. z 2014 r. poz. 730). Zgodnie bowiem z powyższym jednostki samorządu terytorialnego mogą zaciągać kredyty i pożyczki oraz emitować papiery wartościowe na finansowanie planowanego deficytu budżetu oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów. Obligacje mogą emitować m.in. gminy, powiaty, województwa, zwane „emitentami”. Emisja obligacji może nastąpić w trybie proponowania nabycia obligacji w sposób określony w ustawie o obligacjach. Podejmowanie uchwał w sprawie emitowania obligacji oraz określania zasad ich zbywania, nabywania i wykupu przez wójta należy do wyłącznej właściwości rady gminy.

Podjęcie uchwały odbyło się poprzez głosowanie jawne.

Uchwała została podjęta bezwzględną większością głosów. Ustawowy skład rady wynosi 15 radnych. Udział w sesji Rady Miejskiej w Pakości wzięło 15 radnych, co stanowi 100% składu. Za podjęciem uchwały głosowało 11 radnych, wstrzymało się od głosu 3 radnych, przeciwny podjęciu uchwały był 1 radny.


Burmistrz Pakości

Wiesław Kończal